

5.6%

PlagScan by Turnitin. Resultados del Análisis de los plagios del 2023-08-26 03:45 UTC  
33. Huatay.pdf

Fecha: 2023-08-26 03:40 UTC

Todas las fuentes 31  Fuentes de internet 26  Documentos propios 5

- [0]  repositorio.uap.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12990/3450/Tesis\_Ratios\_Financieros.pdf?sequence=1  
1.9% 8 resultados
- [1]  "37. García y Pastor.pdf" fechado del 2023-08-01  
0.5% 2 resultados
- [2]  dspace.espoeh.edu.ec/bitstream/123456789/9835/1/mkt\_n12\_04.pdf  
0.6% 3 resultados
- [3]  library.co/article/finanzas-analisis-distintas-posiciones-teóricas-objeto-investigación.zp0v5o7q  
1.0% 0 resultados
- [4]  library.co/document/q26xpr2z-simulacion-analisis-financieros-comercializacion-alimentos-municipio-monteria-cordoba.html  
0.5% 0 resultados
- [5]  "14. Romero y Salazar.pdf" fechado del 2023-08-10  
0.0% 0 resultados
- [6]  "Nontol y Zafra II.pdf" fechado del 2023-07-26  
0.0% 0 resultados
- [7]  "Cueva y Pompa.pdf" fechado del 2023-07-26  
0.0% 0 resultados
- [8]  "Abanto y Huaccha II.pdf" fechado del 2023-07-26  
0.0% 0 resultados
- [9]  library.co/article/población-muestra-objeto-estudio-determinación.y9gj3elq  
0.0% 0 resultados
- [10]  es.wikipedia.org/wiki/Contabilidad  
0.5% 7 resultados
- [11]  repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/142797/Seminario de Título - Estructura y Costo de Capital en Chile 21.pdf?sequence=1  
0.3% 0 resultados
- [12]  espanol.libretexts.org/Negocio/Finanzas/Libro:\_Estrategia\_Financiera\_para\_Gerentes\_Públicos\_(Kioko\_y\_Marlowe)/01:\_Capitulos/1.03:\_Los\_estados\_financieros\_básicos  
0.5% 0 resultados
- [13]  virtual.urbe.edu/tesispub/0094729/cap03.pdf  
0.2% 0 resultados
- [14]  library.co/article/información-financiera-actualidad-objeto-estudio-investigación.yjdo692y  
0.4% 0 resultados
- [15]  repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12994/11578/2/IV\_PG\_MRHGO\_TE\_Martinez\_Tello\_2022.pdf  
0.3% 0 resultados
- [16]  www.appvizer.es/revista/contabilidad-finanzas/contabilidad/indicadores-financieros  
0.3% 0 resultados
- [17]  fcaenlinea.unam.mx/2006/1133/docs/unidad3.pdf  
0.3% 0 resultados
- [18]  gestion.pensem.com/indicadores-de-gestion-kpis-financieros-22-ejemplos-practicos  
0.3% 0 resultados
- [19]  economiapiedia.com/razones-financieras/  
0.2% 0 resultados
- [20]  economiapiedia.com/definiciones/indicadores-de-gestion.html  
0.1% 0 resultados
- [21]  www.gob.pe/institucion/mef/campañas/1159-reactiva-peru  
0.0% 0 resultados
- [22]  virtual.urbe.edu/tesispub/0060175/cap02.pdf  
0.2% 0 resultados
- [23]  www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-incec/Estadísticas\_Sociales/Recursos\_Actividades\_de\_Salud/RAS\_2019/Boletín\_Técnico\_RAS\_2019.pdf  
0.1% 0 resultados
- [24]  es.wikipedia.org/wiki/Tyrannosaurus\_rex  
0.1% 0 resultados
- [25]  economiapiedia.com/definiciones/rotacion-de-activos.html  
0.1% 0 resultados
- [26]  repositorio.upao.edu.pe/handle/20.500.12759/10037  
0.0% 0 resultados
- [27]  www.solucioncrucigrama.com/provecho-conveniencia-interes-o-fruto-que-se-saca-de-algo-en  
0.0% 0 resultados
- [28]  www.solucioncrucigrama.com/provecho-conveniencia-interes-o-fruto-que-se-saca-de-algo  
0.0% 0 resultados
- [29]  www4.congreso.gob.pe/comisiones/1998/r\_codigos/codigo31.htm  
0.1% 0 resultados
- [30]  es.scribd.com/document/457289307/Razones-Financieras  
0.1% 0 resultados

54 páginas, 8556 palabras

Nivel del plagio: 5.6% seleccionado / 9.7% en total

90 resultados de 31 fuentes, de ellos 26 fuentes son en línea.

**Configuración**

Directiva de data: *Comparar con fuentes de internet, Comparar con documentos propios*

Sensibilidad: *Media*

Bibliografía: *Considerar Texto*

Detección de citas: *Reducir PlagLevel*

Lista blanca: --

**UNIVERSIDAD PRIVADA ANTONIO GUILLERMO URRELO**



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**

**SITUACIÓN FINANCIERA Y ECONÓMICA DE LA BANCA  
FINANCIERA PERUANA DE LOS BANCOS QUE OTORGARON  
REACTIVA PERÚ 2018 – 2021**

**Tesis presentada en cumplimiento parcial de los requerimientos para optar el  
título profesional de Contador Público**

**PRESENTADO POR:**

**Br. Eddy Janeth Huatay Chuquiruna**

**Cajamarca – Perú**

**Agosto - 2023**

**UNIVERSIDAD PRIVADA ANTONIO GUILLERMO URRELO**



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**

**SITUACIÓN FINANCIERA Y ECONÓMICA DE LA BANCA**

**FINANCIERA PERUANA DE LOS BANCOS QUE OTORGARON**

**REACTIVA PERÚ 2018 – 2021**

**Tesis presentada en cumplimiento parcial de los requerimientos para optar el  
título profesional de Contador Público**

**PRESENTADO POR:**

**Br. Eddy Janeth Huatay Chuquiruna**

**ASESOR:**

**Dr. Andrés Gil Jáuregui**

**Cajamarca – Perú**

**Agosto - 2023**

**COPYRIGHT © 2023 by**

**EDDY JANETH HUATAY CHUQUIRUNA**

**Todos los derechos reservados**

**UNIVERSIDAD PRIVADA ANTONIO GUILLERMO URRELO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y  
ADMINISTRATIVAS**

**APROBACIÓN DE LICENCIATURA**

**SITUACIÓN FINANCIERA Y ECONÓMICA DE LA BANCA  
FINANCIERA PERUANA DE LOS BANCOS QUE  
OTORGARON REACTIVA PERÚ 2018 – 2021**

**Presidente** : Dr. Víctor Montenegro Díaz

**Secretario** : Mg. Luis Felipe Velasco Luza

**Vocal** : Mg. Anthony Rabanal Soriano

**Asesor** : Dr. Andrés Gil Jáuregui

## **DEDICATORIA.**

A Dios, por ser mi guía y mi luz en todo momento, por darme la fuerza y la sabiduría para superar los obstáculos y alcanzar mis metas.

A mis queridos padres, por su amor incondicional, su apoyo constante y sus enseñanzas valiosas. Gracias por creer en mí y por estar siempre a mi lado.

## **AGRADECIMIENTO**

En primer lugar, agradezco a Dios por darme la fuerza y la sabiduría para llevar a cabo este proyecto.

A mis padres, por su amor incondicional y su apoyo constante en todo momento. Gracias por creer en mí y por estar siempre a mi lado.

A mi asesor de tesis, por su valiosa orientación, sus consejos y su paciencia. Su experiencia y conocimientos han sido fundamentales para el desarrollo de este trabajo.

A mis profesores, por compartir sus conocimientos y experiencias conmigo. Gracias por inspirarme y motivarme a seguir adelante.

A mis compañeros de clase, por su amistad y apoyo. Ha sido un placer compartir con ustedes esta etapa de mi vida.

Finalmente, a todas las personas que de alguna manera han contribuido al éxito de este proyecto. Gracias por su ayuda y colaboración.



## LISTA DE CONTENIDO

RESUMEN.....	11
ABSTRACT: .....	12
1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	2
1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA .....	4
1.3. JUSTIFICACIÓN .....	4
1.3.1. Justificación Teórica:.....	4
1.3.2. Metodológico: .....	4
1.3.3. Práctico .....	4
1.4. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN.....	4
2.1. Fundamentos teóricos de la investigación.....	7
2.2. Bases teóricas.....	14
2.3. Definición de términos básicos.....	22
2.4. Hipótesis de la investigación.....	22
2.5. Variables .....	23
2.6. OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES.....	24
3.1. POBLACIÓN Y MUESTRA DE INVESTIGACIÓN .....	26
3.3. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN.....	27
3.4. TÉCNICA DE PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS DE DATOS .....	28
4.1. ANÁLISIS DE RESULTADOS .....	30
6.1. CONCLUSIONES.....	46
6.2. RECOMENDACIONES.....	47
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	49
ANEXOS.....	55

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1</b>	Ratios de liquidez.....	18
<b>Tabla 2</b>	Ratios de gestión.....	18
<b>Tabla 3</b>	Ratios de endeudamiento o solvencia.....	19
<b>Tabla 4</b>	Ratios de rentabilidad.....	20
<b>Tabla 5</b>	Ratios de mercado.....	21
<b>Tabla 6</b>	Comparativo de ratio de rentabilidad.....	30
<b>Tabla 7</b>	Comparativo ROA, 2018-2021.....	32
<b>Tabla 8</b>	Comparativo ROE, 2018-2021.....	35
<b>Tabla 9</b>	Comparativo ratio de solvencia, 2018-2021.....	38
<b>Tabla 10</b>	Ratio de endeudamiento, 2018-2021.....	40

## ÍNDICE DE FIGURAS

<b>Figura 1</b>	Rentabilidad de las entidades 2018-2021.....	30
<b>Figura 2</b>	ROA, 2018-2021.....	33
<b>Figura 3</b>	ROA,2018-2021.....	35
<b>Figura 4</b>	Ratio de solvencia, 2018-2021.....	38
<b>Figura 5</b>	Ratio de endeudamiento, 2018-2021.....	41

## **RESUMEN**

El presente estudio tiene como objetivo realizar un análisis financiero de las principales entidades bancarias del Perú que otorgaron el programa Reactiva Perú, durante el periodo 2018-2021. Se utilizará un enfoque de investigación aplicada, con un nivel de investigación descriptiva y un diseño no experimental.

A través de la recopilación y análisis de datos financieros, se determinará la situación financiera y económica de los bancos participantes, así como su rentabilidad, solvencia y endeudamiento. La investigación se enfocará en obtener conclusiones claras y precisas sobre la situación actual de estos bancos.

Con base en los resultados obtenidos, se realizarán recomendaciones prácticas para mejorar la gestión financiera, revisar y ajustar los registros contables, diversificar las fuentes de financiamiento, fortalecer la solvencia, monitorear la rentabilidad, promover la transparencia financiera y evaluar las políticas y estrategias de negocio.

Este estudio contribuirá a proporcionar información relevante y actualizada sobre el desempeño financiero de los bancos peruanos que participaron en Reactiva Perú, brindando a las entidades financieras y a los stakeholders recomendaciones claras y precisas para fortalecer su situación económica y financiera.

**Palabras clave:** Análisis financiero, entidades bancarias, reactiva Perú, situación financiera, rentabilidad, solvencia, endeudamiento.

**ABSTRACT:**

The present study aims to conduct a financial analysis of the main banking institutions in Perú that participated in the Reactiva Perú program during the period 2018-2021. An applied research approach will be used, with a descriptive research level and a non-experimental design.

Through the collection and analysis of financial data, the financial and economic situation of the participating banks, as well as their profitability, solvency, and indebtedness, will be determined. The research will focus on obtaining clear and precise conclusions about the current situation of these banks.

Based on the obtained results, practical recommendations will be made to improve financial management, review and adjust accounting records, diversify sources of financing, strengthen solvency, monitor profitability, promote financial transparency, and evaluate business policies and strategies.

This study will contribute to providing relevant and up-to-date information on the financial performance of Peruvian banks that participated in Reactiva Perú, providing clear and precise recommendations to financial institutions and stakeholders to strengthen their economic and financial situation.

**Keywords:** Financial analysis, banking institutions, Reactiva Perú, financial situation, profitability, solvency, indebtedness.

## **CAPITULO I**

### **PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN**

## **1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

La pandemia de COVID-19 ha traído desafíos económicos y financieros al Perú en los últimos años, afectando la actividad empresarial y el empleo. El gobierno peruano creó Reactiva Perú para ayudar económicamente a las empresas mediante préstamos de los bancos, los cuales fueron financiados por el estado peruano.

“El objetivo de la contabilidad es aportar información relevante y oportuna para que los usuarios tomen decisiones” (Warren, Duchac y Reeve, 2016, p. 4). “Las diferentes actividades que se realizan en los procesos contables de registro de transacciones y ajustes se efectúan con el objetivo final de elaborar los estados financieros” (Guajardo y Andrade 2018, p. 164).

Centrándonos, los estados financieros son el resultado final de la contabilidad. Básicamente, ofrecer datos que permitan tanto evaluar la evolución de la entidad como. Así como ofreciendo pruebas para predecir cómo se comportarán los flujos de caja futuros. Incluyendo dinero, por supuesto. (Asenjo y Sánchez 2022).

Los bancos a diferencia de muchas empresas en el mundo fueron una de las pocas instituciones privadas que pudieron seguir funcionando durante la pandemia y generando registros contables de sus operaciones, una de las actividades fundamentales que permitió operar a estas empresas es el Reactiva Perú que muchos bancos estuvieron autorizados a otorgar a las

empresas afectadas por la paralización de sus actividades debido al COVID 19 a tasas muy bajas.

La presente investigación se desarrolla tomando como base de datos los bancos que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima durante la pandemia causada por el COVID 19 el cual se originó en el año 2020 en el Perú.

Luego de haber realizado un análisis de los acontecimientos que se originaron debido al COVID 19 se pudo observar como las empresas relacionadas con este rubro siguieron operando durante la pandemia, haciendo que el dinero de las personas pudiera ser utilizado, así mismo algunos bancos fueron elegidos para otorgar el Programa Reactiva Perú, programa que tiene por objetivo dotar a las empresas con capital de trabajo para poder hacer frente a sus obligaciones de corto plazo con sus colaboradores y proveedores, así mismo, de esta manera se buscaba que la cadena de pagos continúe.

Solo algunos bancos fueron los autorizados para hacer llegar a los empresarios peruanos el Programa Reactiva Perú, el problema que se ha podido observar es ¿Cuál es la situación financiera y económica de las principales entidades bancarias que otorgaron Reactiva Perú y que cotizan en la Bolsa de valores de Lima, entre los años 2018 – 2021?

Dado que los bancos son fundamentales para el desarrollo del país es fundamental poder conocer como ha sido la evolución de la situación financiera y económica de los principales bancos que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima y que fueron autorizados para la entrega del Reactiva Perú.

## **1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA**

¿Cuál es la situación financiera y económica de las principales entidades bancarias que otorgaron Reactiva Perú y que cotizan en la Bolsa de valores de Lima, entre los años 2018 – 2021?

## **1.3. JUSTIFICACIÓN**

**1.3.1. Justificación Teórica:** Al profundizar en esta investigación lo que se busca es corroborar con estudios previos y conceptos la situación financiera y económica de las entidades financieras del país antes y durante la pandemia.

**1.3.2. Metodológico:** Permitirá entender y comprender el comportamiento económico y financiero de los bancos que otorgaron Reactiva Perú y que además cotizan en la Bolsa de Valores de Lima.

**1.3.3. Práctico:** La investigación hará uso de los Estados Financiero de los bancos que emitieron Reactiva Perú y que además cotizan en la Bolsa de Valores de Lima en los periodos 2018 al 2021.

## **1.4. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN**

### **1.4.1. Objetivo general**

Determinar la situación financiera y económica de las principales entidades bancarias del Perú que otorgaron Reactiva Perú, entre los años 2018 – 2021.

### **1.4.2. Objetivos específicos**

- Calcular la rentabilidad de los bancos peruanos que otorgaron Reactiva Perú durante los años 2018-2021.



- Evaluar la solvencia de los principales bancos peruanos que otorgaron Reactiva Perú de 2018 a 2021.
- Analizar el endeudamiento de los principales bancos peruanos que participaron en Reactiva Perú, durante el período 2018-2021.

**CAPITULO II**  
**MARCO TEÓRICO**

## **2.1. Fundamentos teóricos de la investigación**

### **2.1.1. Antecedentes internacionales**

Barahona (2016), en su investigación titulada *“Evaluación del impacto financiero en la empresa AVITESA S.A., a partir de la implementación del plan de Ahorro-Fondo de retiro como política de beneficios a empleados del 01 de Junio del 2015 al 31 de Mayo de 2016”*, teniendo como objetivo principal calcular el efecto financiero para Avitesa, S.A. tras adoptar un plan de ahorro-fondo de retiro como beneficio para trabajadores del 1 de junio de 2015 al 31 de mayo de 2016.

Se adquirió información general sobre las actividades de la empresa para realizar este trabajo. El Contador General fue entrevistado y se aplicaron preguntas guía a un grupo focal. También se elaboró una guía de cotejo para revisar la información de respaldo de la compañía. Se examinaron las leyes y normas contables relevantes y se verificaron los criterios de registro contable de la cuenta pendiente del fondo de ahorro. Se confirmó el impacto del plan de ahorro-fondo de retiro en la posición financiera de la compañía.

Finalmente, la investigación concluyó que la compañía cumple con los lineamientos legales del plan de ahorro y retiro, pero los registros contables del plan no cumplen con los criterios establecidos en la Normativa contable.

Naranjo (2017) en su trabajo de investigación titulado “*Análisis de los factores Económicos y financieros que afectan el rendimiento de la empresa La Casa Española por el Periodo 2015 – 2016*”

La tesis se enfoca en analizar las finanzas de la empresa mediante una encuesta y el uso de indicadores financieros y estudios de campo. Se concluyó que la compañía carece de un sistema de control interno o procedimientos financieros para mantener un orden en sus actividades diarias.

Ibarra (2001) en su trabajo de tesis titulado “*Análisis de las dificultades financieras de las empresas en una economía emergente: Las bases de datos y las variables independiente en el sector hotelero de la bolsa Mexicana de Valores*”. El objetivo principal es examinar los datos contables de una economía emergente, como México, para comprender el marco conceptual de las bases de datos y cómo se utilizan los ratios como variables independientes en las funciones lineales en los modelos predictivos.

En la fase inicial de los modelos predictivos, se establecen las bases de datos y se eligen las variables independientes, sin asignar coeficientes o ponderaciones a las ratios seleccionadas. La muestra fue insuficiente para la segunda fase de la estimación de la función lineal que requiere una selección más rigurosa de empresas sanas y fracasadas.

### **2.1.2. Antecedentes nacionales**

Cerna y Carlos (2018), en su investigación titulada “*Los estados financieros y su impacto en la toma de decisiones financieras de las*

*pequeñas empresas rurales de la Región Cajamarca*”, teniendo como objetivo principal evaluar el efecto de las decisiones financieras de las PYME rurales en Cajamarca sobre sus estados financieros.

Se han utilizado las NIIF para las PYMES y las metodologías de toma de decisiones en la investigación. También se requiere investigar las características clave del sector de estas pequeñas y medianas empresas.

La investigación concluyo con lo siguiente:

- Ante las demandas del mercado, la empresa será capaz y brindará información financiera de alta calidad.
- Las empresas mineras que requieran que sus proveedores se adhieran a estos estándares mantendrán sus relaciones comerciales con empresas que se adhieran a los estándares internacionales de información financiera.
- Las empresas que se adhieren a las normas internacionales de información financiera seguirán haciendo negocios con las empresas mineras, ya que exigen que sus proveedores hagan lo mismo.
- La empresa se beneficiará del impuesto sobre la renta diferido porque permitirá la recuperación de impuestos en el futuro y reducirá el monto del impuesto sobre la renta que se debe pagar.
- Declare sus ingresos con precisión cada mes para evitar sanciones fiscales.

- Será más sencillo y menos difícil obtener financiamiento para capital de trabajo.
- En lugar de solo financiamiento local o doméstico, será posible utilizar financiamiento externo para capital de trabajo.
- Las opciones financieras ahora se extenderán más allá de solo invertir y financiar.
- La utilidad de la empresa se incrementará una vez que se reconozca la depreciación real de sus activos de acuerdo con los estándares internacionales.

Para distinguir entre gastos deducibles y no deducibles, la empresa reconoce y aparta el pasivo por beneficios a sus empleados. Palomino (2021) en su investigación titulada “*Evaluación de la gestión económica y financiera y su implicancia en la rentabilidad en la clínica de ojos SAC. Chiclayo, 2017*” tuvo como objetivo conocer el impacto de la gestión económico-financiera en la rentabilidad de Clínica de Ojos SAC Chiclayo en el año 2017.

En la investigación se utilizó un enfoque cuantitativo, se describieron y relacionaron las variables, se aplicó encuesta y análisis documental de los estados financieros.

Los hallazgos de la investigación muestran que el capital del negocio genera una rentabilidad de 0,31, lo que indica que por cada sol que invirtieron los propietarios o socios, obtuvieron una ganancia del 31%. Un

rendimiento de ese porcentaje indica un bajo nivel de rendimiento de los activos, un desempeño deficiente en términos de liquidez y un margen de utilidad del 20% sobre las ventas anuales. También se observó que el apalancamiento financiero de la compañía es aceptable, pero la calidad de la deuda es mala, y la deuda a corto plazo constituye la mayor parte del total.

Cervera (2019) en su trabajo de investigación titulado “*Análisis de la situación económica y financiera de CONSERBE E.I.R.L - Sechura de los periodos 2015 al 2017*”, tuvo como objetivo principal examinar la situación económica y financiera de CONSERBE E. I. R. L" - Sechura, en la toma de decisiones entre 2015 y 2017.

El tipo de investigación tuvo un diseño no experimental y fue descriptivo porque examinó y discutió datos de los estados financieros.

Se utilizaron dos instrumentos como guía para el análisis documental que se aplicó a los estados financieros y la entrevista a los gerentes y dueños de la empresa con el fin de realizar el análisis económico financiero y determinar si existen políticas de negocio y estrategias que permitan a la empresa tener un equilibrio financiero y el cumplimiento de objetivos.

Se concluyó que la empresa CONSERVE E.I.R.L. no evidencia estrategias comerciales, económicas ni financieras para que el crecimiento de la empresa se desarrolle de manera fluida.

Tarazona (2022) en su investigación titulada “*Análisis de la situación económica financiera: un factor clave para la toma de decisiones*”

*en las empresas de servicios.*” Teniendo como objetivo primordial analizar la situación económica financiera las empresas de servicios.

Este artículo se basa en la revisión bibliográfica para proporcionar conocimiento sobre cómo el análisis de la situación económica y financiera es importante para la toma de decisiones en empresas de servicio.

El trabajo de investigación concluyo que el análisis financiero es esencial en cualquier actividad empresarial, especialmente en servicios, para conocer la situación económica, detectar deficiencias, aplicar correcciones y tomar decisiones oportunas para el éxito de la empresa.

### **2.1.3. Antecedentes locales**

Ruiz (2022). En su investigación titulada “*Gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones en la empresa San José Contratistas SAC, 2021*”, el objetivo del estudio es evaluar la relación entre la gestión financiera y la toma de decisiones en la empresa San José Contratistas S.A.C. en 2021, mediante el uso de métodos de diseño no experimental de corte transversal y dos cuestionarios aplicados a una muestra de 57 trabajadores. Además, se realizó un análisis contable para determinar los indicadores de financiamiento.

Los hallazgos demostraron que la gestión financiera de la empresa San José Contratistas S.A.C. durante el año 2021 tiene una incidencia significativa en la toma de decisiones, con un valor de 0.822 en la matriz de correlación de Rho de Spearman y un alto nivel de significancia ( $p < 0.05$ ).



Adicionalmente se realizó un análisis de los indicadores financieros que concluyó que la gestión financiera es regular.

Castrejón y Quispe (2018), en sus tesis de investigación titulada “*Desempeño económico de Cajamarca y su impacto en la situación económica y financiera de dos empresas del sector automotriz, durante los años 2012 al 2015*”, teniendo como objetivo de investigación Describir y analizar el impacto del crecimiento económico de Cajamarca en la situación económica y financiera de las empresas del sector automotriz después de que se frenara debido a los eventos del cuarto trimestre de 2011, los cuales paralizaron los proyectos mineros en el departamento.

Se analizó los ratios o índices financieros de dos empresas de automóviles en Cajamarca para contrastar la hipótesis. El enfoque de investigación fue exploratorio y descriptivo para los estados financieros relevantes en nuestro análisis.

La investigación concluyó que la recesión económica en Cajamarca afectó la situación financiera y económica de las empresas concesionarias durante el período analizado; provocando una disminución en la utilidad neta de AUTOCENTRO y SERVICIOS AUTOMOTRICES en -0.46% y 0.02%, mientras que aumenta la deuda en 70.18% y 27.93% respectivamente.

Castrejón y Tiglla (2022). En su trabajo de investigación denominados “*Fuentes de financiamiento y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa Grifos JIWM S.R.L. – Cajamarca,*

*Ejercicio 2021*”, tiene como objetivo analizar cómo las fuentes de financiamiento afectaron la situación económica y financiera de GRIFOS JIWM S.R.L. en el 2021, ya que es importante para los recursos de la empresa.

La investigación es básica y descriptiva en su finalidad y profundidad, mixta en su enfoque, y el diseño de estudio es no experimental con corte transversal. Se empleó la técnica de análisis documental y una ficha de recolección documental como instrumento.

La investigación concluyó que las fuentes de financiamiento mejoran la situación económica y financiera de la empresa, posibilitando el cumplimiento de pagos de capital de trabajo, adquisición de activos y generación de ingresos.

## **2.2. Bases teóricas**

### **2.2.1. Indicadores de Gestión**

Los indicadores de gestión son parte del control de gestión y su objetivo es proveer información completa y constante a los miembros de la organización sobre su desempeño, para que puedan autoevaluarse y mejorar la gestión de la organización. (Uribe y Reinoso, 2014).

### **2.2.2. La administración financiera**

Las finanzas son la gestión eficiente del dinero de una organización y su personal en condiciones inciertas, con el fin de generar valor para los accionistas mediante principios y modelos. (Briceño, 2016)

La administración financiera es la planificación, recolección y uso eficiente de flujos de efectivo para equilibrar riesgo y rendimiento, maximizando así el valor de mercado del capital del propietario y evaluando su rentabilidad. (Rodríguez, 2017)

### **2.2.3. La gestión financiera**

“La gestión financiera es el área clave y su principal objetivo es generar mayor valor o añadir riqueza a la organización” (López, Erazo, Narváez y Paulina, 2020).

Gonzáles (como se citó en López, Erazo, Narváez y Paulina, 2020), menciona que: “La gestión financiera involucra la utilización de instrumentos y técnicas mercantiles en donde el representante de este departamento deba incluir en su visión estratégica para lograr maximizar los recursos de la organización”

### **2.2.4. La contabilidad**

La Contabilidad precede a la Administración Financiera en la historia. Esta surgió como una forma ingeniosa de combinar distintos bloques de información contable. Distintos criterios financieros como índices de liquidez, endeudamiento y rotación de activos se utilizaron para evaluar la rentabilidad, la solvencia y la gestión financiera de la empresa. (Candiotti, 2017)

“El principal objetivo de la contabilidad financiera es informar sobre los hechos contables de origen externo a la empresa, es decir, los

relacionados con sus participes y es útil para todos ellos, incluidos los competidores”. (Veiga, 2013).

#### **2.2.5. Análisis de los estados financieros**

Según Herz, (2018), menciona que el análisis financiero procesa información de estados financieros para tomar decisiones sobre inversión, financiamiento y políticas de dividendos de la empresa.

“Las técnicas que se aplican para el análisis de E/F son diversas y todas tienen como propósito evaluar el desempeño y servir de base para la corrección o mejoramiento de las distintas áreas que están involucradas en los informes financieros”, (Gonzales, 2013)

#### **2.2.6. Estados financieros**

Los estados financieros resumen y presentan la situación financiera, el desempeño y los flujos de efectivo de una empresa en un período específico. Estos informes permiten evaluar el desempeño y tomar decisiones informadas, al proporcionar información clave sobre los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y cambios en la posición financiera de una organización.

**2.2.6.1. El balance:** que resume las propiedades que mantiene la empresa y sus obligaciones monetarias con los propietarios y los acreedores de todo tipo. (Veiga, 2013).

**2.2.6.2. El activo:** refleja la estructura económica de la empresa al incluir sus propiedades invertidas. (Veiga, 2013).

**2.2.6.3. El patrimonio neto y el pasivo:** muestran la estructura financiera y las obligaciones monetarias para financiar el activo. El patrimonio neto es lo que se debe a los propietarios y el pasivo es lo que se debe a los acreedores.

**2.2.6.4. Estado de Resultados:** calcula el resultado de un período restando los gastos de los ingresos obtenidos en dicho lapso. (Veiga, 2013).

### **2.2.7. Ratios financieros**

En términos matemáticos, un ratio equivale a una proporción, que es la conexión entre dos cifras. Son un conjunto de índices derivados de la relación de cuentas del Balance o del Estado de Ganancias. Los ratios informan a los interesados en la empresa para tomar decisiones acertadas, incluyendo a los dueños, banqueros, asesores y el gobierno. (Aching y Samatelo, 2006). Por su parte Bustamante, (2008) nos menciona que “Los ratios son una expresión matemática simple que relaciona un rubro con otro, donde cada porcentaje puede ser considerado como una razón, es decir, un número expresado como porcentaje”.

#### **2.2.7.1. Ratios de liquidez**

Los índices de liquidez evalúan la aptitud de una empresa para saldar sus obligaciones de corto plazo. Según Lizarzaburu (2016), los principales ratios de liquidez son:

**Tabla 1**

*Ratios de liquidez*

RATIOS		CONCEPTO	FÓRMULA
RATIOS DE LIQUIDEZ	Capital de trabajo	Es el remanente tras cancelar deudas inmediatas	$Capital\ de\ trabajo = Activo\ Circulante - Pasivo\ Circulante$
	Razón circulante o corriente	Es el indicador principal de la solvencia a corto plazo.	$Razón\ Circulante = \frac{Activo\ Circulante}{Pasivo\ Circulante}$
	Prueba ácida	Es un indicador del flujo de efectivo porque excluye los elementos que no son en efectivo, como los pasivos diferidos, y los elementos que tardan más en convertirse en efectivo, como el inventario	$Prueba\ Ácida = \frac{(Activo\ Circulante - Inventario)}{Pasivo\ Circulante}$

Nota: Datos tomados de Lizarzaburu (2016). Ratios financieros

**2.2.7.2. Ratios de actividad o gestión**

Según Lizarzaburu (2016) nos dice que explica la velocidad de conversión de la cuenta de inventario y la cuenta por cobrar en efectivo, y el tiempo de pago a los proveedores. Esto es conocido como rotación. Pueden aparecer como días o como índices. Los más usados son:

**Tabla 2**

*Ratios de gestión*

RATIOS		CONCEPTO	FÓRMULA
RATIOS DE GESTIÓN	Rotación de inventarios	Cuenta la frecuencia de uso de inventarios en una empresa.	$Rotación\ de\ inventarios = \frac{Ventas\ Netas}{Inventario}$
	Periodo Promedio de Inventario	Este ratio es comparativamente significativo dentro de la industria, ya que la rotación puede variar según el tipo de empresa.	$Periodo\ promedio\ de\ inventario = \frac{365}{Rotación\ de\ Inventario}$
	Rotación de cuentas por cobrar	Muestra la frecuencia anual de rotación de las cuentas por cobrar, es decir, la cantidad de veces que se cobran.	$Rotación\ de\ Cuentas\ por\ Cobrar = \frac{Ventas\ Netas}{Cuentas\ por\ Cobrar}$
	Periodo Promedio de Cobro	Evalúa las políticas de crédito y cobro mediante el promedio de días que tarda la empresa en cobrar	$Periodo\ Promedio\ de\ Cobro = \frac{365}{Rotación\ de\ Cuentas\ por\ Cobrar}$
	Rotación de Activos Totales	Muestra la eficacia en la utilización de los activos para generar ventas. "Es la frecuencia anual con la que los activos generan ventas"	$Rotación\ de\ Activos\ Totales = \frac{Ventas}{Total\ Activos}$
	Rotación de Activo Fijo	Busca maximizar las ventas con el mínimo de activo posible para eficientizar la empresa, comparando el monto de ventas con respecto al total de activos fijos netos.	$Rotación\ de\ Activos\ Fijos = \frac{Ventas\ Netas}{Activo\ Fijo\ Neto}$

Nota: Nota: Datos tomados de Lizarzaburu (2016). Ratios financieros

### 2.2.7.3. Ratios de endeudamiento o solvencia

Según Lizarzaburu (2016). Maximiza ventas con mínimo activo para eficientizar la empresa, comparando el monto de ventas con respecto al total de activos fijos netos. Los más usados son:

**Tabla 3**

*Ratios de endeudamiento o solvencia*

	RATIOS	CONCEPTO	FÓRMULA
RATISO DE ENDEUDAMIENTO O SOLVENCIA	Estructura de Capital	El ratio indica la proporción entre la deuda y el patrimonio de la empresa.	$\text{Estructura de Capital} = \frac{\text{Total Pasivos}}{\text{Patrimonio}}$
	Índice de edeudamiento	Proporción de financiamiento de activos totales por parte de los acreedores de la empresa.	$\text{Índice de Endeudamiento} = \frac{\text{Total Pasivos}}{\text{Total Activos}}$

Nota: Nota: Datos tomados de Lizarzaburu (2016). Ratios financieros

### 2.2.7.4. Ratios de rentabilidad

Para Lizarzaburu (2016). Las utilidades atraen capital externo a la empresa. Estos ratios son importantes y se analizan según las ventas, activos o inversión de propietarios para evaluar la ganancia de la compañía. Entre los principales ratios de rentabilidad tenemos los siguientes:

**Tabla 4**

*Ratios de rentabilidad*

RATIOS	CONCEPTO	FÓRMULA
RATIOS DE RENTABILIDAD	Margen de Utilidad Bruta	Calcula el porcentaje de ganancia por unidad de ventas tras deducir los costos de producción. Entre más amplio el margen, más ventajoso para la empresa, ya que significa un menor costo relativo de las ventas.
	Margen de Utilidad Operativa	El ratio actual solo considera la utilidad operativa en relación a las ventas, excluyendo intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes en el numerador.
	Margen de Utilidad Neta	Aquí se calcula el porcentaje restante de una unidad monetaria después de descontar los costos y gastos, mientras se incluyen intereses, impuestos y dividendos (a diferencia del ratio anterior, que los excluye).
	ROA (Return Over Assets – Retorno sobre Activos Totales)	ROI o retorno sobre la inversión evalúa la capacidad de la empresa para obtener ganancias con sus activos.
	ROE (Return Over Equity – Retorno sobre Patrimonio)	El ROE evalúa la rentabilidad de la inversión de los accionistas ordinarios. A mayor índice, mayor ganancia y rendimiento para los propietarios.
		$\text{Margen de utilidad bruta} = \frac{(\text{Ventas} - \text{Costos})}{\text{Ventas}}$ $\text{Margen de utilidad bruta} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$ $\text{Margen de utilidad operativa} = \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas}}$ $\text{Margen de utilidad neta} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$ $\text{ROA} = \frac{\text{Ganancias Disponibles para Acciones Comunes}}{\text{Total de Activos}}$ $\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital en Acciones comunes}}$

Nota: Nota: Datos tomados de Lizarzaburu (2016). Ratios financieros

**2.2.7.5. Ratios de mercado**

Vinculan el valor en bolsa de la compañía (calculado a partir del precio de sus acciones) con valores contables importantes, como las ganancias y el valor contable de las acciones. Los inversionistas analizan el desempeño de la empresa en riesgo y retorno. Lizarzaburu (2016). Los principales ratios de mercado son lo que se mencionan a continuación:



**Tabla 5**

*Ratios de mercado*

	RATIOS	CONCEPTO	FÓRMULA
RATIOS DE MERCADO	Relación Precio/Ganancias (P/E – Price to Earnings Ratio)	Valor que los inversionistas asignan a cada unidad monetaria de las ganancias de una empresa	$\frac{P}{E} = \frac{\text{Precio de mercado por Acción Común}}{\text{Utilidad por Acción}}$
	Razón Precio / Valor en Libros (P/BV – Price to Book Value)	Es la relación entre el valor de mercado y el valor contable de las acciones. Al hacerlo, permite que los inversionistas evalúen el desempeño de la empresa.	$\text{Valor en libros por Acción} = \frac{\text{Capital en Acciones Comunes}}{\text{Nº de Acciones Comunes}}$ $\frac{\text{Razón P}}{\text{VL}} = \frac{\text{Precio de Mercado por Acción Común}}{\text{Valor en Libros por Acción Común}}$
	Es el monto obtenido durante un periodo por cada a	Es el ingreso por acción en un lapso determinado. No es el valor que se distribuye a los accionistas, pero se ve como un indicador clave del éxito empresarial.	$\text{Utilidad por acción} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Nº de Acciones en Circulación}}$

Nota: Nota: Datos tomados de Lizarzaburu (2016). Ratios financieros

**2.2.7.6. Análisis vertical**

Permite comprender la distribución de las cuentas en los estados financieros. El estado financiero establece la proporción de cada cuenta en relación con el total de activos, pasivos y patrimonio, mientras que el estado de resultados establece la proporción de las cuentas con respecto a las ventas. El análisis vertical describe la situación económica y financiera de una empresa, destacando sus inversiones, estructura financiera y resultados económicos. Gitman (como se citó en Lizarzaburu, 2016)

**2.2.7.7. Análisis horizontal**

Es una herramienta financiera que calcula el cambio porcentual de las cuentas en los estados financieros. Esta herramienta mide el cambio de la cuenta en períodos diferentes. El objetivo del análisis horizontal es identificar las causas detrás de las variaciones en las cuentas de los estados financieros y obtener información más completa para la toma de decisiones que el análisis vertical. Gitman (como se citó en Lizarzaburu, 2016)

### 2.3. Definición de términos básicos

- **Activo circulante:** Es el efectivo y los activos realizables en un plazo de menos de un año que posee una empresa.
- **Activo fijo:** Un activo fijo es un bien esencial de la empresa, tangible o intangible, que es necesario para su operación y no se puede convertir en efectivo a corto plazo, y que no está destinado a la venta.
- **Capital de trabajo:** Fondos disponibles para cumplir con obligaciones a corto plazo.
- **Cuentas por cobrar:** Deuda comercial por bienes o servicios proporcionados. Un registro de fecha de venta, comprador, cantidad y fecha de pago.
- **Cuentas por pagar:** Deuda pendiente por suministro de bienes o servicios.
- **Utilidad:** El Diccionario de la RAE define utilidad como “Provecho, conveniencia, interés o fruto que se saca de algo”.
- **Utilidad operativa:** La utilidad de operaciones mide el beneficio generado por una empresa en sus operaciones.
- **Utilidad neta:** La ganancia real obtenida por los propietarios de una empresa u organización se conoce como utilidad neta.

### 2.4. Hipótesis de la investigación

La participación de los bancos en el programa Reactiva Perú ha tenido un impacto positivo en su rentabilidad, reflejado en un aumento del

retorno sobre activos (ROA) y el retorno sobre patrimonio (ROE) durante el período de estudio.

## **2.5. Variables**

Situación económica y financiera

## 2.6. OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES.

### SITUACIÓN FINANCIERA Y ECONÓMICA DE LA BANCA FINANCIERA PERUANA DE LOS BANCOS QUE OTORGARON REACTIVA PERÚ 2018 – 2021

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIÓN	INDICADORES	ESCALA
<b>Situación económica y financiera</b>	Situación económica se refiere a los bienes y activos de una entidad. Mientras que la situación financiera se refiere a la capacidad para pagar deudas.	Situación económica	Rentabilidad	Ratio
			Return on equit (ROE)	Ratio
		Situación financiera	Return on assets (ROA)	Ratio
			Solvencia	Ratio
			Endeudamiento	Ratio

## **CAPITULO III**

### **METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN**

### **3.1. POBLACIÓN Y MUESTRA DE INVESTIGACIÓN**

#### **3.1.1. Población**

La población según Jany (como se citó en Bernal, 2010) es “la totalidad de elementos o individuos que tienen ciertas características similares y sobre las cuales se desea hacer inferencia” (p. 48); o bien, unidad de análisis.

Para este caso la población está definida por los bancos que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima en los periodos 2018 al 2021.

#### **3.1.2. Muestra**

“Es la parte de la población que se selecciona, de la cual realmente se obtiene la información para el desarrollo del estudio y sobre la cual se efectuarán la medición y la observación de las variables objeto de estudio”. (Bernal, 2010).

La muestra del presente estudio está constituida por los estados financieros de los principales bancos que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima que otorgaron el programa reactiva Perú: **BCP, BBVA, BANCO PICHINCHA**

### **3.2. TIPO, NIVEL Y DISEÑO DE INVESTIGACIÓN**

#### **3.2.1. Tipo de investigación**

La investigación es de tipo aplicada porque se enfoca en la aplicación de conocimientos y la resolución de problemas prácticos en un contexto específico. Su objetivo principal es generar resultados útiles y aplicables

que puedan tener un impacto directo en la práctica o en la toma de decisiones.

### **3.2.2. Nivel de investigación**

“La investigación descriptiva se encarga de puntualizar las características de la población que está estudiando. Esta metodología se centra más en el “qué”, en lugar del “por qué” del sujeto de investigación” (Muguira, 2018)

La investigación es de nivel descriptivo ya que sólo busca describir la principal característica de la variable en estudio, sin analizar más a fondo el fenómeno dentro de su contexto. Calderón (como se citó en Asenjo y Sánchez, 2022)

### **3.2.3. Diseño de la investigación**

El diseño de la investigación es no experimental de corte longitudinal porque el estudio implica recopilar datos a lo largo del tiempo para analizar las tendencias y los cambios en la situación financiera y económica de los bancos. Se pueden realizar análisis comparativos año tras año para evaluar la evolución de los indicadores financieros y económicos a lo largo del período estudiado.

## **3.3. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN**

Para el presente trabajo se usará el análisis documental, este nos dará datos financieros e históricos de las entidades de los bancos en estudio.

El tratamiento documental consiste en la descripción y representación artificial de un documento. Maneja los metadatos y la metainformación sin contactar al autor; facilita la búsqueda de información,

pero no es definitiva, sigue reglas y describe el contenido para su recuperación futura. (Dulzaides Iglesias & Molina Gómez, 2004).

Para obtener la información se ingresará a la web de la Superintendencia del Mercado de Valores para conseguir los datos financieros de los bancos principales que otorgaron el programa Reactiva Perú durante la pandemia.

Se obtuvo el análisis de datos de los Estados Financieros y dictamen de cada banco al buscar su información financiera. Se usaron los informes para obtener los datos necesarios y calcular los ratios de rentabilidad, solvencia y endeudamiento. Se representaron con gráficas en Microsoft Excel 2021 utilizando fichas de registro.

#### **3.4. TÉCNICA DE PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS DE DATOS**

La técnica para utilizar es el análisis financiero: Para calcular la rentabilidad de los bancos peruanos que otorgaron Reactiva Perú, se utilizarán técnicas de análisis financiero, como el cálculo de ratios financieros.



**CAPÍTULO IV:**  
**RESULTADOS Y DISCUSIÓN**

## 4.1. ANÁLISIS DE RESULTADOS

En este capítulo, se presentarán los resultados de la investigación según los objetivos propuestos. Se analizarán los cambios económicos y financieros de los principales bancos de Perú entre 2018 y 2021.

### 4.1.1. Indicadores de rentabilidad de las entidades bancarias

**Tabla 6**

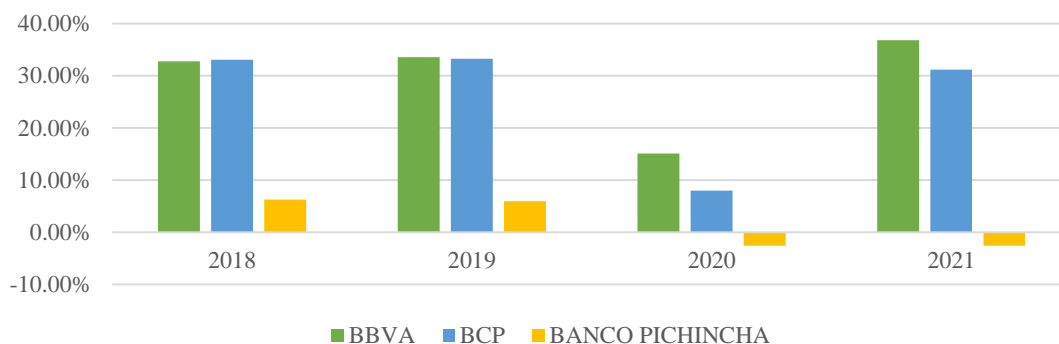
*Comparativo de ratio de rentabilidad*

Entidad Bancaria	2018	2019	2020	2021
BBVA	32.76%	33.55%	15.08%	36.83%
BCP	33.04%	33.25%	7.95%	31.14%
BANCO PICHINCHA	6.24%	5.97%	-2.57%	-2.57%

Nota: Fuente elaboración propia en base obtenidos de la SBS de cada una de las entidades bancarias en estudio

**Figura 1**

*Rentabilidad de las entidades 2018-2021*



Nota: Fuente elaboración propia en base obtenidos de la SBS de cada una de las entidades bancarias en estudio.

## **BBVA:**

El BBVA mostró un sólido rendimiento en 2018 con un índice de rentabilidad del 32.76%, lo que significa que obtuvo un beneficio del 32.76% sobre su inversión durante ese año.

En 2019, mantuvo un buen desempeño con un índice de rentabilidad del 33.55%, demostrando una mejora en su rendimiento respecto al año anterior.

En 2020, el índice de rentabilidad disminuyó a 15.08%, lo que podría indicar una disminución en sus ganancias o una menor eficiencia en el uso de sus recursos.

Sin embargo, en 2021, el BBVA logró una fuerte recuperación con un índice de rentabilidad del 36.83%, mostrando un rendimiento excepcional y una mejora significativa respecto al año anterior.

## **BCP:**

El BCP también presentó un buen rendimiento en 2018 con un índice de rentabilidad del 33.04%.

En 2019, mantuvo un nivel similar de rentabilidad con un índice del 33.25%, indicando una estabilidad en su desempeño financiero.

En 2020, el índice de rentabilidad cayó a 7.95%, lo que sugiere una disminución en las ganancias y una posible necesidad de revisar sus estrategias financieras.

No obstante, en 2021, el BCP mostró una recuperación con un índice de rentabilidad del 31.14%, aunque aún por debajo de sus niveles anteriores.

### **Banco Pichincha:**

El Banco Pichincha tuvo un rendimiento más modesto en 2018 y 2019, con índices de rentabilidad del 6.24% y 5.97%, respectivamente.

Sin embargo, en 2020 y 2021, el banco experimentó pérdidas, con índices de rentabilidad del -2.57% en ambos años.

Estos resultados negativos pueden ser motivo de preocupación, ya que indican que el Banco Pichincha no ha sido capaz de obtener beneficios sobre su inversión durante esos años.

En general, el BBVA y el BCP mostraron una mayor estabilidad y capacidad para generar beneficios durante el periodo analizado, aunque con algunas fluctuaciones en sus resultados. Por otro lado, el Banco Pichincha enfrentó dificultades, registrando pérdidas durante los últimos dos años. Es importante tener en cuenta que estos ratios de rentabilidad son solo una parte del análisis financiero, y para una evaluación más completa, sería necesario considerar otros indicadores y factores económicos que puedan afectar el rendimiento de estas entidades bancarias.

### **Tabla 7**

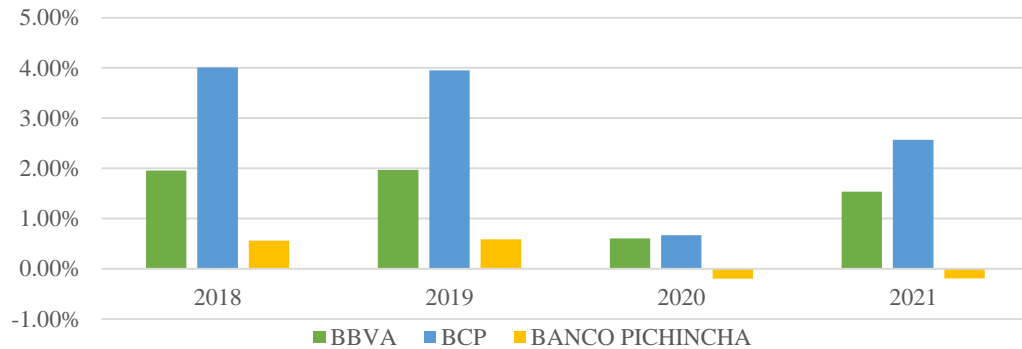
*Comparativo ROA, 2018-2021*

<b>Entidad Bancaria</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
BBVA	1.96%	1.97%	0.60%	1.54%
BCP	4.01%	3.95%	0.67%	2.57%
BANCO PICHINCHA	0.56%	0.59%	-0.20%	-0.19%

Nota: Fuente elaboración propia en base obtenidos de la SBS de cada una de las entidades bancarias en estudio

## Figura 2

ROA, 2018-2021



Nota: Fuente elaboración propia en base obtenidos de la SBS de cada una de las entidades bancarias en estudio

El ROA mide la eficiencia con la que una empresa utiliza sus activos para generar beneficios. A continuación, se presenta un análisis de los ratios ROA de las entidades bancarias para los años 2018 a 2021:

### BBVA:

En 2018, el BBVA obtuvo un ROA del 1.96%, lo que significa que generó un rendimiento del 1.96% sobre sus activos totales durante ese año.

En 2019, el ROA se mantuvo prácticamente igual en 1.97%, indicando una continuidad en su eficiencia en el uso de activos para generar beneficios.

En 2020, el ROA disminuyó significativamente a 0.60%, lo que sugiere una disminución en la rentabilidad de los activos del banco durante ese año.

Sin embargo, en 2021, el BBVA mostró una ligera mejora con un ROA del 1.54%, aunque aún por debajo de los niveles anteriores.

## **BCP:**

El BCP mostró un ROA sólido en 2018, con un 4.01%, indicando una alta eficiencia en la generación de beneficios a partir de sus activos.

En 2019, el ROA se mantuvo elevado en un 3.95%, lo que demuestra una continuidad en la eficiencia del uso de activos para generar ganancias.

En 2020, el ROA disminuyó a 0.67%, lo que indica una reducción en la rentabilidad de los activos durante ese año.

Sin embargo, en 2021, el BCP experimentó una mejora significativa con un ROA del 2.57%, lo que indica una recuperación y una mayor eficiencia en el uso de los activos.

## **Banco Pichincha:**

El Banco Pichincha tuvo un ROA más bajo en comparación con los otros bancos en todos los años analizados.

En 2018 y 2019, el ROA fue del 0.56% y 0.59%, respectivamente, mostrando una eficiencia moderada en la generación de beneficios a partir de sus activos.

En 2020 y 2021, el ROA fue negativo, con valores de -0.20% y -0.19%, lo que indica una rentabilidad negativa y una dificultad para generar beneficios a partir de los activos.

En resumen, los ratios de retorno sobre los activos (ROA) muestran la eficiencia con la que las entidades bancarias utilizan sus activos para generar beneficios. El BCP tuvo los mayores ROA en general, mostrando una mayor eficiencia en

comparación con el BBVA y el Banco Pichincha. El BBVA experimentó fluctuaciones en sus ratios ROA a lo largo de los años, mientras que el Banco Pichincha enfrentó dificultades con ratios ROA negativos en los últimos dos años. Es importante considerar otros indicadores financieros y factores económicos para obtener una evaluación más completa de la situación financiera de estas entidades bancarias.

**Tabla 8**

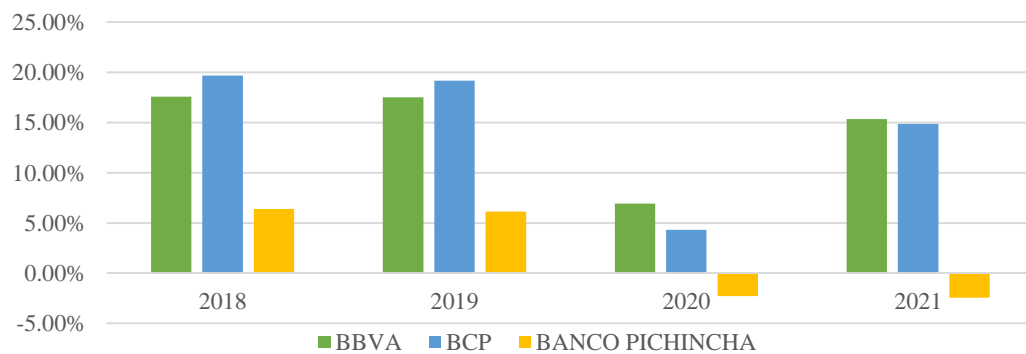
*Comparativo ROE, 2018-2021*

Entidad Bancaria	2018	2019	2020	2021
BBVA	17.59%	17.53%	6.92%	15.35%
BCP	19.68%	19.17%	4.31%	14.87%
BANCO PICHINCHA	6.38%	6.15%	-2.28%	-2.44%

Nota: Fuente elaboración propia en base obtenidos de la SBS de cada una de las entidades bancarias en estudio

**Figura 3**

*ROA, 2018-2021*



Nota: Fuente elaboración propia en base obtenidos de la SBS de cada una de las entidades bancarias en estudio

El ROE mide la rentabilidad que una empresa genera en relación con su patrimonio. A continuación, se presenta un análisis de los ratios ROE de las entidades bancarias para los años 2018 al 2021:

**BBVA:**

En 2018, el BBVA obtuvo un ROE del 17.59%, lo que significa que generó un retorno del 17.59% sobre su patrimonio durante ese año.

En 2019, el ROE se mantuvo prácticamente igual en 17.53%, indicando una continuidad en la rentabilidad en relación con el patrimonio.

En 2020, el ROE disminuyó significativamente a 6.92%, lo que sugiere una reducción en la rentabilidad en comparación con los años anteriores.

Sin embargo, en 2021, el BBVA mostró una ligera mejora con un ROE del 15.35%, aunque aún por debajo de los niveles anteriores.

**BCP:**

El BCP también presentó un ROE sólido en 2018, con un 19.68%, indicando una alta rentabilidad en relación con su patrimonio.

En 2019, el ROE se mantuvo elevado en un 19.17%, lo que demuestra una continuidad en la rentabilidad en relación con el patrimonio.

En 2020, el ROE disminuyó a 4.31%, lo que indica una reducción significativa en la rentabilidad en comparación con los años anteriores.



Sin embargo, en 2021, el BCP experimentó una mejora con un ROE del 14.87%, mostrando una recuperación y una mayor rentabilidad en relación con el patrimonio.

### **Banco Pichincha:**

El Banco Pichincha tuvo un ROE más bajo en comparación con los otros bancos en todos los años analizados.

En 2018 y 2019, el ROE fue del 6.38% y 6.15%, respectivamente, mostrando una rentabilidad moderada en relación con su patrimonio.

En 2020 y 2021, el ROE fue negativo, con valores de -2.28% y -2.44%, respectivamente, lo que indica una rentabilidad negativa en relación con el patrimonio y dificultades para generar ganancias.

En resumen, los ratios de retorno sobre el patrimonio (ROE) muestran la rentabilidad que las entidades bancarias generan en relación con su patrimonio. Tanto el BBVA como el BCP tuvieron ROE más altos en general en comparación con el Banco Pichincha. El BBVA experimentó fluctuaciones en sus ratios ROE a lo largo de los años, mientras que el Banco Pichincha enfrentó dificultades con ROE negativos en los últimos dos años. Es importante considerar otros indicadores financieros y factores económicos para obtener una evaluación más completa de la situación financiera de estas entidades bancarias.

**Tabla 9**

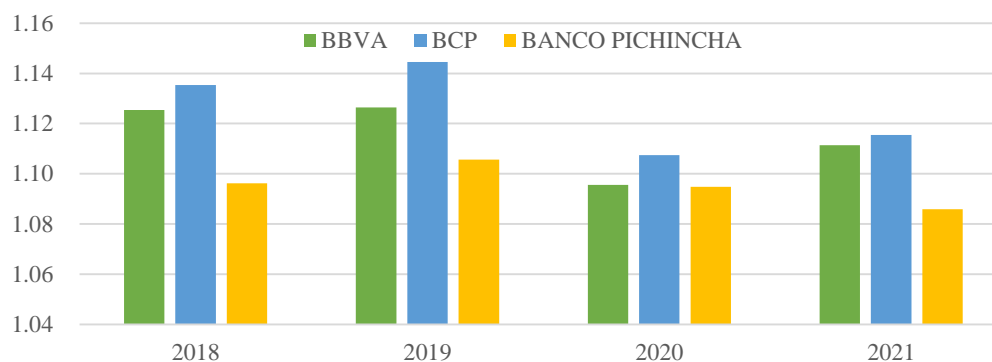
*Comparativo ratio de solvencia, 2018-2021*

Entidad Bancaria	2018	2019	2020	2021
BBVA	1.13	1.13	1.10	1.11
BCP	1.14	1.14	1.11	1.12
BANCO PICHINCHA	1.10	1.11	1.09	1.09

Nota: Fuente elaboración propia en base obtenidos de la SBS de cada una de las entidades bancarias en estudio

**Figura 4**

*Ratio de solvencia, 2018-2021*



Nota: Fuente elaboración propia en base obtenidos de la SBS de cada una de las entidades bancarias en estudio

Los ratios de solvencia son indicadores financieros que miden la capacidad de una entidad bancaria para hacer frente a sus obligaciones financieras a largo plazo y reflejan la salud financiera y la estabilidad de la institución. A continuación, se presenta un análisis de los ratios de solvencia de las entidades bancarias para los años 2018 al 2021:

**BBVA:**

En los años 2018 y 2019, el BBVA tuvo un ratio de solvencia de 1.13, lo que indica que la entidad tenía suficientes activos para cubrir sus obligaciones financieras a largo plazo.

En 2020, el ratio de solvencia disminuyó ligeramente a 1.10, lo que podría indicar una disminución en la capacidad de la entidad para cumplir con sus obligaciones a largo plazo.

Sin embargo, en 2021, el ratio de solvencia se mantuvo estable en 1.11, lo que sugiere una mejora en la capacidad de la entidad para hacer frente a sus compromisos financieros.

**BCP:**

El BCP mantuvo un ratio de solvencia constante de 1.14 en los años 2018 y 2019, indicando una solidez financiera y una capacidad suficiente para cumplir con sus obligaciones a largo plazo.

En 2020, el ratio de solvencia disminuyó ligeramente a 1.11, lo que podría indicar una disminución en la capacidad de la entidad para cubrir sus obligaciones financieras a largo plazo.

Sin embargo, en 2021, el ratio de solvencia se incrementó ligeramente a 1.12, mostrando una recuperación y una mayor capacidad para hacer frente a sus compromisos financieros.

## **Banco Pichincha:**

El Banco Pichincha mantuvo un ratio de solvencia constante de 1.10 en los años 2018 y 2021, lo que indica que tenía suficientes activos para cubrir sus obligaciones financieras a largo plazo.

En 2019, el ratio de solvencia aumentó ligeramente a 1.11, lo que indica una mayor capacidad para cumplir con sus compromisos financieros.

Sin embargo, en 2020, el ratio de solvencia disminuyó a 1.09, lo que podría indicar una disminución en la capacidad de la entidad para hacer frente a sus obligaciones a largo plazo.

En resumen, los ratios de solvencia de las entidades bancarias analizadas muestran su capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras a largo plazo. Tanto el BBVA como el BCP mantuvieron ratios de solvencia estables en general, indicando una buena salud financiera. El Banco Pichincha también mantuvo ratios de solvencia aceptables, aunque experimentó una ligera disminución en 2020. Es importante considerar otros indicadores financieros y factores económicos para obtener una evaluación más completa de la situación financiera y la solidez de estas entidades bancarias.

### **Tabla 10**

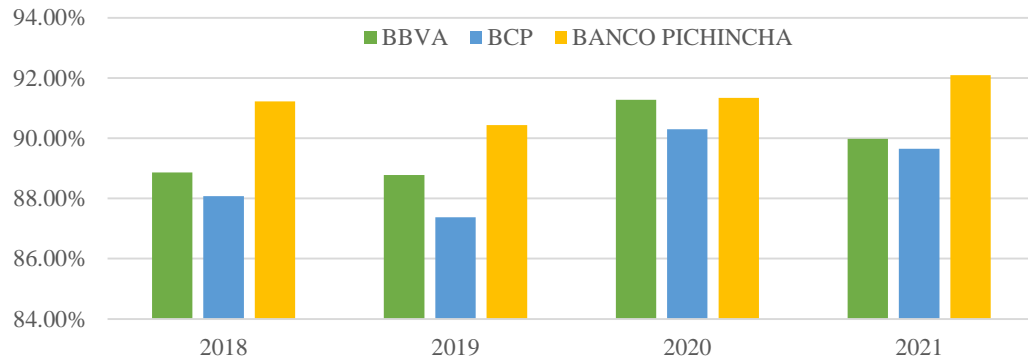
*Ratio de endeudamiento, 2018-2021*

<b>Entidad Bancaria</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
BBVA	88.86%	88.77%	91.28%	89.98%
BCP	88.07%	87.37%	90.30%	89.65%
BANCO PICHINCHA	91.22%	90.44%	91.34%	92.09%

Nota: Fuente elaboración propia en base obtenidos de la SBS de cada una de las entidades bancarias en estudio

## Figura 5

### Ratio de endeudamiento, 2018-2021



Nota: Fuente elaboración propia en base obtenidos de la SBS de cada una de las entidades bancarias en estudio

Los ratios de endeudamiento son indicadores financieros que miden la proporción de deuda que una entidad bancaria tiene en relación con sus activos totales. Estos ratios reflejan el nivel de apalancamiento financiero y la dependencia de la entidad en el financiamiento mediante deuda. A continuación, se presenta un análisis de los ratios de endeudamiento de las entidades bancarias para los años 2018 a 2021:

#### **BBVA:**

En 2018, el BBVA tenía un ratio de endeudamiento del 88.86%, lo que significa que el 88.86% de sus activos totales estaba financiado con deuda.

En 2019, el ratio de endeudamiento se mantuvo prácticamente igual en un 88.77%, indicando una estabilidad en la dependencia de la entidad en la financiación mediante deuda.

En 2020, el ratio de endeudamiento aumentó a 91.28%, lo que indica una mayor proporción de deuda en relación con los activos totales de la entidad.

Sin embargo, en 2021, el ratio de endeudamiento disminuyó ligeramente a 89.98%, lo que indica una reducción en la dependencia de la entidad en la financiación mediante deuda.

### **BCP:**

El BCP también mostró un ratio de endeudamiento similar al del BBVA en los años analizados.

En 2018, el ratio de endeudamiento fue del 88.07%, indicando que el 88.07% de los activos totales del banco estaba financiado con deuda.

En 2019, el ratio de endeudamiento disminuyó a 87.37%, lo que indica una reducción en la dependencia de la entidad en la financiación mediante deuda.

En 2020, el ratio de endeudamiento aumentó a 90.30%, pero disminuyó ligeramente a 89.65% en 2021, mostrando una fluctuación en la proporción de deuda en relación con los activos totales.

### **Banco Pichincha:**

El Banco Pichincha tuvo los ratios de endeudamiento más altos en comparación con los otros bancos en todos los años analizados.

En 2018, el ratio de endeudamiento fue del 91.22%, lo que indica que el 91.22% de los activos totales del banco estaba financiado con deuda.

En 2019 y 2020, el ratio de endeudamiento se mantuvo elevado en un 90.44% y 91.34%, respectivamente, mostrando una dependencia constante en la financiación mediante deuda.

En 2021, el ratio de endeudamiento aumentó aún más a 92.09%, lo que indica una mayor proporción de deuda en relación con los activos totales del banco.

En resumen, los ratios de endeudamiento muestran la proporción de deuda en relación con los activos totales de las entidades bancarias. Tanto el BBVA como el BCP mantuvieron ratios de endeudamiento similares en general, aunque con algunas fluctuaciones. El Banco Pichincha tuvo ratios de endeudamiento más altos en comparación con los otros bancos, lo que indica una mayor dependencia en la financiación mediante deuda. Es importante considerar otros indicadores financieros y factores económicos para obtener una evaluación más completa de la situación financiera y el nivel de endeudamiento de estas entidades bancarias.

## **DISCUSIÓN**

La ausencia de control interno o procedimientos financieros puede afectar las finanzas de una compañía. Las entidades bancarias deben tener controles sólidos y procedimientos financieros efectivos para gestionar correctamente sus recursos.

Los estudios de Ibarra, Cerna y Carlos, Palomino, y Cervera destacan la relevancia del análisis de ratios financieros en la evaluación de la situación económica y financiera de las empresas. Las entidades bancarias deben usar estos ratios para calcular la rentabilidad, evaluar la solvencia y analizar el endeudamiento en el período 2018-2021 de Reactiva Perú.

El estudio de Castrejón y Quispe (2018) demuestra el impacto del crecimiento económico o la recesión en la situación económica y financiera de las empresas. Las entidades bancarias deben tener en cuenta el entorno económico y su impacto en su desempeño financiero.

La importancia de las fuentes de financiamiento en una empresa es destacada por Castrejón y Tiglla (2022). Es importante analizar el uso de fuentes de financiamiento y su impacto en la situación y capacidad crediticia de los bancos en el programa Reactiva Perú.

Al analizar los resultados financieros de los principales bancos de Perú que participaron en Reactiva Perú y están en la Bolsa de Valores de Lima entre 2018 y 2021, se deben tomar en cuenta factores como los beneficios para empleados, los controles internos y procedimientos financieros, los ratios financieros, el entorno económico y las fuentes de financiamiento. "Estos factores ofrecen una visión más amplia de la situación financiera y económica de las entidades".



## **CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

## **6.1. CONCLUSIONES**

- En conclusión, los resultados de este análisis indican que los principales bancos peruanos que otorgaron Reactiva Perú en los años 2018-2021, mantuvieron una buena situación económica en términos de solvencia, aunque se observaron fluctuaciones en la rentabilidad y niveles significativos en su situación financiera en términos de endeudamiento, durante los periodos 2018-2021.
- Los bancos peruanos que otorgaron Reactiva Perú durante el año 2018-2021 han experimentado diferentes niveles de rentabilidad. Algunos han logrado obtener retornos positivos, mientras que otros han enfrentado dificultades para generar ganancias en el contexto de la implementación del programa.
- La evaluación de la solvencia de los principales bancos peruanos que participaron en Reactiva Perú en los años 2018-2021 indica que algunos han logrado mantener niveles adecuados de solvencia, lo que les permite hacer frente a sus obligaciones financieras, mientras que otros han enfrentado desafíos en este aspecto.
- El análisis del endeudamiento de los principales bancos peruanos que participaron en Reactiva Perú durante el período 2018-2021 revela que ha habido un aumento significativo en el nivel de endeudamiento de estas instituciones financieras como resultado de su participación en el programa, lo que puede tener implicaciones tanto positivas como negativas en su situación financiera y capacidad de otorgar nuevos préstamos.

## 6.2. RECOMENDACIONES

- Se recomienda realizar un análisis más amplio y considerar otras variables para obtener una evaluación más completa de la situación financiera y económica de estas entidades bancarias.
- **Mejorar la gestión financiera:** Los bancos peruanos que participaron en Reactiva Perú deben enfocarse en fortalecer su gestión financiera, implementando prácticas sólidas de control interno y procedimientos financieros para mantener un orden en sus actividades diarias. Esto les permitirá tomar decisiones más informadas y eficientes.
- **Revisar y ajustar los registros contables:** Es importante que los bancos peruanos que otorgaron Reactiva Perú revisen y ajusten sus registros contables para asegurarse de cumplir con los criterios establecidos en la normativa contable. Esto garantizará una adecuada presentación de la información financiera y facilitará la toma de decisiones basada en datos confiables.
- **Diversificar fuentes de financiamiento:** Considerando el aumento significativo en el endeudamiento de los bancos participantes, se recomienda diversificar las fuentes de financiamiento. Esto implica buscar alternativas de financiamiento más allá de los programas gubernamentales, como la captación de recursos en los mercados financieros o el desarrollo de alianzas estratégicas con otras instituciones financieras.
- **Fortalecer la solvencia:** Los bancos peruanos deben enfocarse en fortalecer su solvencia, asegurando que cuentan con suficientes activos

líquidos y capital para hacer frente a sus obligaciones financieras. Esto implica evaluar de manera continua la calidad de los activos y mantener una adecuada proporción entre capital y riesgos asumidos.

- **Monitorear la rentabilidad:** Es fundamental monitorear de cerca la rentabilidad de los bancos que otorgaron Reactiva Perú. Esto permitirá identificar oportunidades de mejora en la eficiencia operativa, la generación de ingresos y la gestión de costos, buscando maximizar la rentabilidad de la institución.
- **Promover la transparencia financiera:** Los bancos peruanos deben brindar información financiera de alta calidad y cumplir con los estándares internacionales de información financiera. Esto no solo fortalecerá la confianza de los stakeholders, sino que también facilitará las relaciones comerciales con empresas que exigen el cumplimiento de estos estándares.
- **Evaluar políticas y estrategias de negocio:** Las entidades financieras deben revisar y evaluar constantemente sus políticas y estrategias de negocio, asegurándose de tener en cuenta el contexto económico y financiero tanto a nivel nacional como local. Esto les permitirá ajustar sus estrategias para enfrentar los desafíos y aprovechar las oportunidades del entorno.

Al seguir estas recomendaciones, los bancos peruanos podrán fortalecer su situación financiera y económica, garantizando su estabilidad y sostenibilidad a largo plazo.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Asenjo Ayala, M., & Sánchez Medina, M. M. (2022). SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LAS PRINCIPALES ENTIDADES BANCARIAS DEL PERÚ, ENTRE LOS AÑOS 2018 – 2021”. Universidad Privada del Norte, Lima, Perú. Obtenido de <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/33360/Asenjo%20Ayala%2c%20Maricielo%20-%20Sanchez%20Medina%2c%20Magaly%20Mercedes.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Barahona, V. (2016). Evaluación del impacto financiero en la empresa AVITESA S.A., a partir de la implementación del plan de Ahorro-Fondo de retiro como política de beneficios a empleados del 01 de Junio del 2015 al 31 de Mayo de 2016. Tesis de posgrado. Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua. Obtenido de: <https://repositorio.unan.edu.ni/9481/1/18938.pdf>
- Bustamante, R. C. (2008). Informe Especial Ratios Financieros. Caballero Bustamante, 1-3.
- Candioti, E. M. (2017). Administración financiera: A base de recetas caseras (11a. ed.). Editorial Universidad Adventista del Plata. Recuperado de: <https://ebookcentral.bibliotecaupn.elogim.com/lib/upnpe/reader.action?docID=5308209&query=planeamiento+financiero#>
- Castrejón, F. y Quispe, M. (2018). Desempeño económico de Cajamarca y su impacto en la situación económica y financiera de dos empresas del sector automotriz, durante los años 2012 al 2015. Tesis de pregrado. Universidad

Privada Antonio Guillermo Urrelo. Obtenido de:  
<http://repositorio.upagu.edu.pe/bitstream/handle/UPAGU/820/Tesis%20terminado.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Castrejón, O y Tiglla, F. (2022). Fuentes de financiamiento y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa Grifos JIWM S.R.L. – Cajamarca, Ejercicio 2021. Tesis de pregrado. Universidad Privada del Norte. Obtenido de:  
<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/32834/Castrejon%20Carrasco%20Olga%20-%20Tiglla%20Ruiz%20Fany%20Edith.pdf?sequence=14&isAllowed=y>

Cerna, N. y Carlos, D. (2018). Los estados financieros y su impacto en la toma de decisiones financieras de las pequeñas empresas rurales de la Región Cajamarca. Tesis de pregrado. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas. Obtenido de:  
[https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/623542/Carlos\\_PD.pdf?sequence=13](https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/623542/Carlos_PD.pdf?sequence=13)

Cervera, J (2019). Análisis de la situación económica y financiera de CONSERBE E.I.R.L - Sechura de los periodos 2015 al 2017. Tesis de pregrado. Universidad César Vallejo. Obtenido de:  
[https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/46453/Cervera\\_CJMJ-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/46453/Cervera_CJMJ-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Dulzaides Iglesias, M. E., & Molina Gómez, A. M. (2004). Análisis documental y de información: dos componentes de un mismo proceso. *Acimed*, 12(2), 1–1. [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1024-94352004000200011](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1024-94352004000200011)
- González, P. (2013). Análisis e interpretación de Estados Financieros. Lima, Perú. editorial imprenta Unión de la Universidad peruana Unión.
- Guajardo, G. y Andrade de Guajardo, N. E. (2018). Contabilidad financiera. McGraw-Hill. <https://ebooks724.bibliotecaupn.elogim.com:443/?il=6251>
- Guzmán, C. A., y Samatelo, J. L. A. (2006). Ratios Financieros Y matemáticas de la Mercadotecnia. Juan Carlos Martínez Coll.
- Herz, G. J. (2018). Apuntes de contabilidad financiera (3a. ed.). Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC). Recuperado de: <https://ebookcentral.bibliotecaupn.elogim.com/lib/upnpe/detail.action?docID=5426537>.
- Ibarra, A. (2001) Análisis de las dificultades financieras de las empresas en una economía emergente: Las bases de datos y las variables independiente en el sector hotelero de la bolsa Mexicana de Valores. Tesis doctoral. Universidad Autónoma de Barcelona. Obtenido de: <https://www.tdx.cat/bitstream/handle/10803/3941/aim1de1.pdf>
- Lizarzaburu, E., Gómez, G., & Beltrán, R. (2016). Ratios financieras. Obtenido de <https://www.researchgate.net/publication/307930856>

- López, C., Erazo, J., Narváez, C. y Paulina, V. (2020). Gestión financiera basada en la creación de valor para el sector microempresarial de servicios. Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía. 5(10). 427-447. Recuperado de: <https://doi.org/10.35381/r.k.v5i10.701>
- Muguirra, A. (2018, octubre 23). ¿Qué es la investigación descriptiva? QuestionPro. <https://www.questionpro.com/blog/es/investigacion-descriptiva/>
- Münch, G. L. (2018). Administración: Gestión organizacional, enfoques y proceso administrativo (3a. ed.). Pearson Educación. Obtenido de: <https://ebookcentral.bibliotecaupn.elogim.com/lib/upnpe/reader.action?docID=5808987&query=indicadores+de+gestión>
- Naranjo, L. (2017) Análisis de los factores Económicos y financieros que afectan el rendimiento de la empresa La Casa Española por el Periodo 2015 – 2016. Tesis de Pregrado. Universidad de Guayaquil. Obtenido de: <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/37532/1/tesis%20naranjo%20final.pdf>
- Ortega, C. (2017, septiembre 12). Investigación cuantitativa. Qué es y cómo realizarla. QuestionPro. <https://www.questionpro.com/blog/es/que-es-la-investigacion-cuantitativa/>
- Palomino, E. (2021). Evaluación de la gestión económica y financiera y su implicancia en la rentabilidad en la clínica de ojos SAC. Chiclayo, 2017. Tesis de pregrado. Universidad Señor de Sipán. Obtenido de: <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/8153/Palomino%20Hurtado%20de%20Rojas%20Misva.pdf?sequence=1&isAllowed=y>



Paúl Lira Briceño. (2016). Apuntes de Finanzas Operativas: Lo básico para saber operar una empresa financieramente. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas. Obtenido de:

<https://pwebesco.bibliotecaupn.elogim.com/ehost/ebookviewer/ebook/bmxlYmtfXzIyMjA1NjVfX0FO0?sid=d000f34f-6d49-4270-a796-df879f9ff603@redis&vid=1&format=EK&rid=1>

Rodríguez, A. F. (2017). Finanzas 2. finanzas corporativas: Una propuesta metodológica. Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Obtenido de:

<https://ebookcentral.bibliotecaupn.elogim.com/lib/upnpe/reader.action?docID=5308824&query=finanzas>

Ruiz, Y. (2022). Gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones en la empresa San José Contratistas SAC, 2021. Tesis de Pregrado. Universidad Nacional de Cajamarca. Obtenido de:

<https://repositorio.unc.edu.pe/bitstream/handle/20.500.14074/5620/TESIS%20-%20YESSIKA%20RUIZ%20HUANCA-2023.pdf?sequence=1>

Tarazona, N. (2022). Análisis de la situación económica financiera: un factor clave para la toma de decisiones en las empresas de servicios. Tesis de pregrado. Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo. Obtenido de:

[https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/4983/1/TIB\\_TarazonaGonzalesNorely.pdf](https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/4983/1/TIB_TarazonaGonzalesNorely.pdf)

Uribe, M. M. E., & Reinoso, L. J. F. (2014). Indicadores de gestión. Ediciones de la U. Obtenido de

<https://ebookcentral.bibliotecaupn.elogim.com/lib/upnpe/reader.action?docID=5513663&query=gesti3n+financiera#>

Veiga, J. F. P. C. (2013). La contabilidad y los estados financieros. Esic Editorial.

Warren, C. S., Duchac, J. E. y Reeve, J. M. (2016). Contabilidad financiera. Cengage Learning.  
<https://ebooks724.bibliotecaupn.elogim.com:443/?il=2151>

# ANEXOS

## ANEXO 1. MATRIZ DE CONSISTENCIA

PROBLEMA	OBJETIVOS	VARIABLES	Metodología	Población
<p>¿Cuál es la situación financiera y económica de las principales entidades bancarias que otorgan Reactiva Perú y que cotizan en la Bolsa de valores de Lima, entre los años 2018 – 2021?</p>	<p><b>General</b> Determinar la situación financiera y económica de las principales entidades bancarias del Perú que otorgan Reactiva Perú, entre los años 2018 – 2021</p>	<p>Situación económica y financiera</p>	<p><b>Tipo de investigación:</b> Aplicada <b>Nivel de investigación:</b> Descriptiva <b>Diseño de investigación:</b> No experimental <b>Técnica de investigación:</b> Analisis documental</p>	<p><b>POBLACIÓN</b> Bancos que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima en los periodos 2018 al 2021</p> <p><b>MUESTRA</b> La muestra del presente estudio está constituida por los estados financieros de los principales bancos que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima que otorgan el programa reactiva Perú: BCP, BBVA, BANCO</p>
	<p><b>Objetivos específicos</b> Calcular la rentabilidad de los bancos peruanos que otorgan Reactiva Perú durante 2018-2021. Evaluar la solvencia de los principales bancos peruanos que otorgan Reactiva Perú de 2018 a 2021. Analizar el endeudamiento de los principales bancos peruanos que participaron en Reactiva Perú, durante el periodo 2018-2021.</p>			

## ANEXO 2 Estado de la situación financiera del Banco BBVA

### ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA BANCO BBVA PERU

Cuenta	2018	2019	2020	2021
<b>ACTIVO</b>				
Disponibles	12,934,941.00	14,816,709.00	24,954,267.00	16,295,026.00
Fondos interbancarios	-	150,137.00	137,599.00	-
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	3,001,328.00	2,695,454.00	4,722,272.00	4,129,581.00
Inversiones disponibles para la venta	3,538,746.00	3,944,390.00	6,699,068.00	5,631,030.00
Derivados para negociación	457,876.00	567,686.00	898,595.00	1,767,732.00
Derivados de cobertura	1,439.00	4,611.00	103,354.00	75,805.00
Cartera de créditos (neto)	26,630,117.00	29,139,053.00	26,210,006.00	33,019,714.00
Cartera de créditos vigentes	24,744,365.00	27,043,200.00	23,587,204.00	29,798,747.00
Cartera de créditos refinanciados	307,037.00	334,027.00	374,534.00	490,151.00
Cartera de créditos vencidos	233,072.00	323,599.00	539,754.00	546,256.00
Cartera de créditos en cobranza judicial	1,345,643.00	1,438,227.00	1,708,514.00	2,184,560.00
Cuentas por cobrar (neto)	39,805.00	41,932.00	44,614.00	29,401.00
Impuestos a las ganancias corrientes	42,240.00	30,699.00	176,754.00	199,451.00
Activos no corrientes mantenidos para la venta	407.00	421.00	-	85,870.00
Otros activos (netos)	1,087,039.00	1,209,497.00	889,508.00	690,886.00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>47,733,938.00</b>	<b>52,600,589.00</b>	<b>64,836,037.00</b>	<b>61,924,496.00</b>
Cartera de créditos (neto)	25,385,018.00	27,259,226.00	40,383,755.00	37,413,867.00
Bienes realizables, recibidos en pago, adjudicados	248,430.00	187,561.00	34,296.00	43,916.00
Participaciones en asociadas y negocios conjuntos	13,758.00	15,602.00	4,582.00	12,999.00
Propiedades de Inversión	-	-	94,830.00	-
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	940,176.00	988,104.00	1,013,105.00	1,071,479.00
Activo intangible (neto) distinto a la plusvalía	290,665.00	287,362.00	285,337.00	318,907.00
Plusvalía	5,289.00	1,316.00	-	-
Impuestos a las ganancias diferidas	365,444.00	439,139.00	685,326.00	710,091.00
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>27,248,780.00</b>	<b>29,178,310.00</b>	<b>42,501,231.00</b>	<b>39,571,259.00</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>74,982,718.00</b>	<b>81,778,899.00</b>	<b>107,337,268.00</b>	<b>101,495,755.00</b>
Cuentas Contingentes Deudoras	46,106,401.00	57,411,702.00	65,970,062.00	79,388,428.00
Cuentas de Orden Deudoras	249,543,908.00	268,251,904.00	344,538,743.00	351,177,478.00
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Obligaciones con el público	48,946,480.00	54,659,978.00	70,812,534.00	63,104,788.00
Fondos interbancarios	817,265.00	150,016.00	72,421.00	-
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales	2,061,043.00	1,499,305.00	1,400,063.00	834,241.00
Adeudados y obligaciones financieras	2,625,418.00	1,685,883.00	1,055,587.00	2,456,052.00
Derivados para negociación	348,759.00	490,934.00	876,395.00	1,572,020.00
Derivados de cobertura	197,492.00	19,777.00	14,633.00	35,059.00
Cuentas por pagar	2,222,627.00	4,213,820.00	16,031,775.00	17,146,480.00
Provisiones	700,985.00	760,625.00	888,929.00	1,027,622.00
Impuestos a las ganancias corrientes	2,091.00	3,146.00	4,136.00	10,055.00
Otros pasivos	962,802.00	1,122,036.00	820,808.00	607,087.00
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>58,884,962.00</b>	<b>64,605,520.00</b>	<b>91,977,281.00</b>	<b>86,793,404.00</b>
Adeudos y obligaciones financieras	7,745,543.00	7,992,913.00	5,998,131.00	4,533,622.00
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>7,745,543.00</b>	<b>7,992,913.00</b>	<b>5,998,131.00</b>	<b>4,533,622.00</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>66,630,505.00</b>	<b>72,598,433.00</b>	<b>97,975,412.00</b>	<b>91,327,026.00</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>Capital social</b>	5,368,602.00	5,885,209.00	6,529,169.00	6,758,467.00
Reservas	1,522,035.00	1,669,835.00	1,831,131.00	1,896,680.00
Resultados acumulados	1,469,572.00	1,602,606.00	882,408.00	1,546,286.00
Ajustes al patrimonio	7,996.00	22,816.00	119,148.00	32,704.00
Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	8,352,213.00	9,180,466.00	9,361,856.00	10,168,729.00
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>8,352,213.00</b>	<b>9,180,466.00</b>	<b>9,361,856.00</b>	<b>10,168,729.00</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>74,982,718.00</b>	<b>81,778,899.00</b>	<b>107,337,268.00</b>	<b>101,495,755.00</b>
Cuentas Contingentes Acreedoras	46,106,401.00	57,411,702.00	65,970,062.00	79,388,428.00
Cuentas de Orden Acreedoras	249,543,908.00	268,251,904.00	344,538,743.00	351,177,478.00

ANEXO 3 Estado de resultados banco BBVA

ESTADO DE RESULTADOS BBVA

Cuenta	2018	2019	2020	2021
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>4,483,439.00</b>	<b>4,796,546.00</b>	<b>4,298,555.00</b>	<b>4,236,841.00</b>
Ingresos por intereses	4,483,439.00	4,796,546.00	4,298,555.00	4,236,841.00
<b>COSTOS OPERACIONALES</b>	<b>1,319,288.00</b>	<b>1,374,912.00</b>	<b>1,054,376.00</b>	<b>634,973.00</b>
Gastos por intereses	1,319,288.00	1,374,912.00	1,054,376.00	634,973.00
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>3,164,151.00</b>	<b>3,421,634.00</b>	<b>3,244,179.00</b>	<b>3,601,868.00</b>
Provisión para créditos	744,119.00	757,874.00	1,751,212.00	752,691.00
<b>MARGEN BRUTO DESPUÉS DE PROVISIONES</b>	<b>2,420,032.00</b>	<b>2,663,760.00</b>	<b>1,492,967.00</b>	<b>2,849,177.00</b>
Comisiones (netas)	813,435.00	812,837.00	811,479.00	873,397.00
Resultado por operaciones financieras (ROF)	581,371.00	692,868.00	659,712.00	709,063.00
Gastos de administración	1,553,155.00	1,680,871.00	1,707,448.00	1,805,002.00
Valuación de activos y otras provisiones	214,439.00	271,373.00	348,485.00	363,608.00
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>	<b>2,047,244.00</b>	<b>2,217,221.00</b>	<b>908,225.00</b>	<b>2,263,027.00</b>
Otros Ingresos y gastos	10,540.00	22,042.00	20,842.00	10,805.00
Resultado antes de impuesto a las ganancias	2,036,704.00	2,239,263.00	887,383.00	2,252,222.00
Gasto por impuesto a las ganancias	567,778.00	630,207.00	239,167.00	691,722.00
Resultado neto de operaciones continuadas	1,468,926.00	1,609,056.00	648,216.00	1,560,500.00
Resultado neto del ejercicio	1,468,926.00	1,609,056.00	648,216.00	1,560,500.00
Propietarios de la controladora	1,468,926.00	1,609,056.00	648,216.00	1,560,500.00
Básica por acción común en operaciones continuadas	0.25	0.27	0.10	0.23
Ganancia (pérdida) básica por acción común	0.25	0.27	0.10	0.23
Diluida por acción común en operaciones continuadas	0.25	0.27	0.10	0.23
Ganancia (pérdida) diluida por acción común	0.25	0.27	0.10	0.23

#### Anexo 4. Ficha de análisis documental – Banco BBVA

<b>FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL: INFORMACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS</b>				
<b>EMPRESA: BANCO BBVA</b>				
Objetivo: Determinar los indicadores de rentabilidad				
<b>RATIO DE RENTABILIDAD</b>	Utilidad neta / Ingresos			
<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Utilidad Neta	1,468,926.00	1,609,056.00	648,216.00	1,560,500.00
Ingresos	4,483,439.00	4,796,546.00	4,298,555.00	4,236,841.00
<b>Ratio de Rentabilidad</b>	<b>32.76%</b>	<b>33.55%</b>	<b>15.08%</b>	<b>36.83%</b>
<b>ROA</b>	Utilidad neta / Total Activo			
<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Utilidad Neta	1,468,926.00	1,609,056.00	648,216.00	1,560,500.00
Total Activo	74,982,718.00	81,778,899.00	107,337,268.00	101,495,755.00
<b>ROA</b>	<b>1.96%</b>	<b>1.97%</b>	<b>0.60%</b>	<b>1.54%</b>
<b>ROE</b>	Utilidad neta / Patrimonio			
<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Utilidad Neta	1,468,926.00	1,609,056.00	648,216.00	1,560,500.00
Patrimonio	8,352,213.00	9,180,466.00	9,361,856.00	10,168,729.00
<b>ROE</b>	<b>17.59%</b>	<b>17.53%</b>	<b>6.92%</b>	<b>15.35%</b>
<b>RATIO DE SOLVENCIA</b>	Total Activo / Total Pasivo			
<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Total Activo	74,982,718.00	81,778,899.00	107,337,268.00	101,495,755.00
Total Pasivo	66,630,505.00	72,598,433.00	97,975,412.00	91,327,026.00
<b>Ratio de solvencia</b>	<b>1.13</b>	<b>1.13</b>	<b>1.10</b>	<b>1.11</b>
<b>RATIO DE ENDEUDAMIENTO</b>	Total Pasivo / Patrimonio			
<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Total Pasivo	66,630,505.00	72,598,433.00	97,975,412.00	91,327,026.00
Patrimonio	74,982,718.00	81,778,899.00	107,337,268.00	101,495,755.00
<b>Ratio de endeudamiento</b>	<b>88.86%</b>	<b>88.77%</b>	<b>91.28%</b>	<b>89.98%</b>

#### Anexo 4. Resumen de Ratios – Banco BBVA

<b>RESUMEN DE RATIOS BANCO BBVA</b>				
<b>Ratios</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Ratio de Rentabilidad	32.76%	33.55%	15.08%	36.83%
ROA	1.96%	1.97%	0.60%	1.54%
ROE	17.59%	17.53%	6.92%	15.35%
Ratio de solvencia	1.13	1.13	1.10	1.11
Ratio de endeudamiento	88.86%	88.77%	91.28%	89.98%

## ANEXO 5 Estado de la situación financiera del Banco BCP

### ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA BANCO BCP

Cuenta	2018	2019	2020	2021
<b>ACTIVO</b>				
Disponibles	23,404,671.00	26,709,946.00	34,365,007.00	36,122,514.00
Fondos interbancarios	159,985.00	101,979.00	28,968.00	-
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	74,473.00	-	2,168,500.00	1,261,896.00
Inversiones disponibles para la venta	14,218,018.00	14,231,178.00	29,591,086.00	19,335,277.00
Derivados para negociación	528,656.00	731,164.00	869,696.00	1,351,352.00
Derivados de cobertura	144,185.00	99,171.00	28,096.00	86,268.00
Cartera de créditos (neto)	44,192,756.00	48,587,054.00	53,648,550.00	58,646,428.00
Cartera de créditos vigentes	39,956,857.00	44,259,881.00	47,477,432.00	51,459,211.00
Cartera de créditos reestructurados	126.00	124.00	-	-
Cartera de créditos refinanciados	1,256,588.00	1,163,864.00	1,624,381.00	1,753,625.00
Cartera de créditos vencidos	1,521,488.00	1,951,268.00	3,097,627.00	3,410,439.00
Cartera de créditos en cobranza judicial	1,457,697.00	1,211,917.00	1,449,110.00	2,023,153.00
Cuentas por cobrar diversas (neto)	1,168,226.00	859,976.00	800,885.00	653,002.00
Impuestos a las ganancias corrientes	-	-	259,498.00	216,606.00
Otros activos (netos)	285,653.00	924,864.00	863,724.00	877,754.00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>84,176,623.00</b>	<b>92,245,332.00</b>	<b>122,624,010.00</b>	<b>118,551,097.00</b>
Cartera de créditos (neto)	52,517,673.00	51,749,076.00	63,732,820.00	67,820,512.00
Bienes realizables, recibidos en pago, adjudicados	82,461.00	86,436.00	57,583.00	35,462.00
Participaciones en asociadas y negocios conjuntos	28,083.00	31,207.00	13,771.00	28,443.00
Inversiones a vencimiento	3,847,967.00	3,456,144.00	4,934,031.00	7,679,342.00
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	1,345,853.00	1,287,421.00	1,211,698.00	1,130,254.00
Activo intangible (neto) distinto a la plusvalía	1,023,935.00	1,129,008.00	1,269,595.00	1,383,405.00
Plusvalía	276,321.00	276,321.00	276,321.00	276,321.00
Impuestos a las ganancias diferidas	382,450.00	399,000.00	1,072,809.00	927,804.00
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>59,504,743.00</b>	<b>58,414,613.00</b>	<b>72,568,628.00</b>	<b>79,281,543.00</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>143,681,366.00</b>	<b>150,659,945.00</b>	<b>195,192,638.00</b>	<b>197,832,640.00</b>
Cuentas Contingentes Deudoras	109,579,381.00	113,999,977.00	114,975,862.00	137,028,235.00
Cuentas de Orden Deudoras	199,069,155.00	229,726,106.00	336,946,523.00	335,150,096.00
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Obligaciones con el público	90,520,496.00	96,874,934.00	125,646,234.00	128,992,448.00
Fondos interbancarios	547,314.00	204,986.00	-	-
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales	2,513,200.00	2,558,227.00	1,325,721.00	3,158,167.00
Adeudados y obligaciones financieras	6,127,426.00	7,137,763.00	2,531,358.00	3,248,264.00
Derivados para negociación	558,778.00	718,784.00	735,531.00	1,301,491.00
Derivados de cobertura	60,895.00	69,609.00	145,973.00	17,696.00
Cuentas por pagar	7,169,908.00	5,803,336.00	2,304,485.00	1,513,343.00
Cuentas por pagar diversas	535,690.00	625,541.00	821,193.00	686,810.00
Impuestos a las ganancias corrientes	137,377.00	221,602.00	86,493.00	-
Otros pasivos	683,498.00	636,130.00	466,063.00	651,249.00
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>108,854,582.00</b>	<b>114,850,912.00</b>	<b>134,063,051.00</b>	<b>139,569,468.00</b>
Adeudados y obligaciones financieras	16,645,951.00	15,835,461.00	17,123,991.00	17,918,911.00
Cuentas por pagar	-	-	23,963,102.00	18,737,396.00
Provisiones	605,551.00	597,938.00	739,939.00	786,612.00
Otros pasivos	439,472.00	350,234.00	359,186.00	348,732.00
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>17,690,974.00</b>	<b>16,783,633.00</b>	<b>42,186,218.00</b>	<b>37,791,651.00</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>126,545,556.00</b>	<b>131,634,545.00</b>	<b>176,249,269.00</b>	<b>177,361,119.00</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital social	8,770,365.00	10,217,387.00	11,067,387.00	11,317,387.00
Reservas	4,184,309.00	4,695,118.00	6,166,670.00	6,435,542.00
Resultados acumulados	4,070,953.00	3,706,594.00	893,270.00	3,097,740.00
Ajustes al patrimonio	10,618.00	298,112.00	691,094.00	-
Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	17,036,245.00	18,917,211.00	18,818,421.00	20,353,364.00
Participaciones no controladoras	99,565.00	108,189.00	124,948.00	118,157.00
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>17,135,810.00</b>	<b>19,025,400.00</b>	<b>18,943,369.00</b>	<b>20,471,521.00</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>143,681,366.00</b>	<b>150,659,945.00</b>	<b>195,192,638.00</b>	<b>197,832,640.00</b>
Cuentas Contingentes Acreedoras	109,579,381.00	113,999,977.00	114,975,862.00	137,028,235.00
Cuentas de Orden Acreedoras	199,069,155.00	229,726,106.00	336,946,523.00	335,150,096.00

## Anexo 6. Estado de Resultados banco BCP

### ESTADO DE RESULTADOS

Cuenta	2018	2019	2020	2021
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>10,209,656.00</b>	<b>10,967,124.00</b>	<b>10,271,433.00</b>	<b>9,777,661.00</b>
Ingresos por intereses	10,209,656.00	10,967,124.00	10,271,433.00	9,777,661.00
<b>COSTOS OPERACIONALES</b>	<b>- 2,631,510.00</b>	<b>- 2,828,004.00</b>	<b>- 2,422,347.00</b>	<b>- 1,871,900.00</b>
Gastos por intereses	- 2,631,510.00	- 2,828,004.00	- 2,422,347.00	- 1,871,900.00
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>7,578,146.00</b>	<b>8,139,120.00</b>	<b>7,849,086.00</b>	<b>7,905,761.00</b>
Provisión para créditos	- 1,507,848.00	- 1,798,506.00	- 5,023,837.00	- 1,870,320.00
<b>MARGEN BRUTO DESPUÉS DE PROVISIONES</b>	<b>6,070,298.00</b>	<b>6,340,614.00</b>	<b>2,825,249.00</b>	<b>6,035,441.00</b>
Comisiones (netas)	2,486,844.00	2,609,684.00	2,248,910.00	2,718,530.00
Resultado por operaciones financieras (ROF)	720,440.00	898,575.00	813,186.00	938,980.00
Gastos de administración	- 4,700,093.00	- 4,989,142.00	- 4,741,918.00	- 5,441,498.00
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>	<b>4,577,489.00</b>	<b>4,859,731.00</b>	<b>1,145,427.00</b>	<b>4,251,453.00</b>
Otros Ingresos y gastos	126,331.00	122,134.00	- 173,502.00	- 55,105.00
Resultado antes de impuesto a las ganancias	4,703,820.00	4,981,865.00	971,925.00	4,196,348.00
Gasto por impuesto a las ganancias	- 1,330,732.00	- 1,334,880.00	- 155,139.00	- 1,151,815.00
Resultado neto de operaciones continuadas	3,373,088.00	3,646,985.00	816,786.00	3,044,533.00
Resultado neto del ejercicio	3,373,088.00	3,646,985.00	816,786.00	3,044,533.00
Propietarios de la controladora	3,350,151.00	3,627,575.00	819,927.00	3,036,113.00
Participaciones no controladoras	22,937.00	19,410.00	- 3,141.00	8,420.00
Básica por acción común en operaciones continuadas	0.33	0.36	0.07	0.27
Ganancia (pérdida) básica por acción común	0.33	0.36	0.07	0.27
Diluida por acción común en operaciones continuadas	0.33	0.36	0.07	0.27
Ganancia (pérdida) diluida por acción común	0.33	0.36	0.07	0.27



## Anexo 7. Ficha de análisis documental – Banco BCP

<b>FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL: INFORMACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS</b>				
<b>EMPRESA: BANCO BBVA</b>				
Objetivo: Determinar los indicadores de rentabilidad				
<b>RATIO DE RENTABILIDAD</b>				
<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Utilidad Neta	3,373,088.00	3,646,985.00	816,786.00	3,044,533.00
Ingresos	10,209,656.00	10,967,124.00	10,271,433.00	9,777,661.00
<b>Ratio de Rentabilidad</b>	<b>33.04%</b>	<b>33.25%</b>	<b>7.95%</b>	<b>31.14%</b>
<b>ROA</b>				
<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Utilidad Neta	3,373,088.00	3,646,985.00	816,786.00	3,044,533.00
Total Activo	84,176,623.00	92,245,332.00	122,624,010.00	118,551,097.00
<b>ROA</b>	<b>4.01%</b>	<b>3.95%</b>	<b>0.67%</b>	<b>2.57%</b>
<b>ROE</b>				
<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Utilidad Neta	3,373,088.00	3,646,985.00	816,786.00	3,044,533.00
Patrimonio	17,135,810.00	19,025,400.00	18,943,369.00	20,471,521.00
<b>ROE</b>	<b>19.68%</b>	<b>19.17%</b>	<b>4.31%</b>	<b>14.87%</b>
<b>RATIO DE SOLVENCIA</b>				
<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Total Activo	143,681,366.00	150,659,945.00	195,192,638.00	197,832,640.00
Total Pasivo	126,545,556.00	131,634,545.00	176,249,269.00	177,361,119.00
<b>Ratio de solvencia</b>	<b>1.14</b>	<b>1.14</b>	<b>1.11</b>	<b>1.12</b>
<b>RATIO DE ENDEUDAMIENTO</b>				
<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Total Pasivo	126,545,556.00	131,634,545.00	176,249,269.00	177,361,119.00
Patrimonio	143,681,366.00	150,659,945.00	195,192,638.00	197,832,640.00
<b>Ratio de endeudamiento</b>	<b>88.07%</b>	<b>87.37%</b>	<b>90.30%</b>	<b>89.65%</b>
<b>RESUMEN DE RATIOS BANCO BCP</b>				
<b>Ratios</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Ratio de Rentabilidad	33.04%	33.25%	7.95%	31.14%
ROA	4.01%	3.95%	0.67%	2.57%
ROE	19.68%	19.17%	4.31%	14.87%
Ratio de solvencia	1.14	1.14	1.11	1.12
Ratio de endeudamiento	88.07%	87.37%	90.30%	89.65%

## ANEXO 8 Estado de la situación financiera del Banco Pichincha

### ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA BANCO PICHINCHA

Cuenta	2018	2019	2020	2021
<b>ACTIVO</b>				
Disponibles	1,346,317.00	1,360,332.00	2,187,445.00	2,040,733.00
Fondos interbancarios	107,008.00	-	-	-
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	3,566.00	12,102.00	16,210.00	3,088.00
Inversiones disponibles para la venta	257,489.00	345,171.00	325,780.00	304,943.00
Inversiones a vencimiento	182,436.00	179,951.00	154,718.00	193,482.00
Cartera de créditos (neto)	7,101,401.00	7,357,608.00	7,995,574.00	8,337,156.00
Cartera de créditos vigentes	6,530,924.00	6,810,505.00	7,207,992.00	7,580,829.00
Cartera de créditos reestructurados	-	693.00	758.00	834.00
Cartera de créditos refinanciados	315,443.00	237,793.00	314,545.00	275,919.00
Cartera de créditos vencidos	113,784.00	158,960.00	282,163.00	237,497.00
Cartera de créditos en cobranza judicial	141,250.00	149,657.00	190,116.00	242,077.00
Cuentas por cobrar (neto)	40,927.00	57,822.00	70,235.00	82,123.00
Impuestos a las ganancias corrientes	89,197.00	83,487.00	128,220.00	152,936.00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>9,128,341.00</b>	<b>9,396,473.00</b>	<b>10,878,182.00</b>	<b>11,114,461.00</b>
Bienes realizables, recibidos en pago, adjudicados	24,289.00	17,121.00	12,425.00	17,976.00
Participaciones en asociadas y negocios conjuntos	15,252.00	723.00	792.00	870.00
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	128,040.00	118,440.00	112,243.00	106,796.00
Activo intangible (neto) distinto a la plusvalía	38,032.00	35,951.00	37,514.00	44,430.00
Impuestos a las ganancias diferidas	35,445.00	51,608.00	76,107.00	111,426.00
Otros activos (netos)	29,752.00	56,148.00	56,034.00	50,093.00
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>270,810.00</b>	<b>279,991.00</b>	<b>295,115.00</b>	<b>331,591.00</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>9,399,151.00</b>	<b>9,676,464.00</b>	<b>11,173,297.00</b>	<b>11,446,052.00</b>
Cuentas Contingentes Deudoras	4,199,952.00	4,502,314.00	4,755,148.00	4,658,021.00
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Obligaciones con el público	6,267,681.00	6,559,828.00	7,338,435.00	7,548,174.00
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales	224,818.00	285,912.00	81,603.00	120,952.00
Adeudados y obligaciones financieras	1,771,796.00	1,703,297.00	1,635,004.00	1,790,915.00
Cuentas por pagar	225,616.00	106,358.00	1,026,488.00	863,672.00
Impuestos a las ganancias corrientes	-	2,463.00	4,230.00	7,113.00
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>8,489,911.00</b>	<b>8,657,858.00</b>	<b>10,085,760.00</b>	<b>10,330,826.00</b>
Provisiones	28,818.00	38,662.00	41,887.00	64,703.00
Otros pasivos	55,037.00	54,913.00	78,145.00	145,468.00
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>83,855.00</b>	<b>93,575.00</b>	<b>120,032.00</b>	<b>210,171.00</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>8,573,766.00</b>	<b>8,751,433.00</b>	<b>10,205,792.00</b>	<b>10,540,997.00</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital social	719,826.00	795,880.00	940,562.00	973,057.00
Reservas	54,620.00	59,721.00	254.00	10,712.00
Resultados acumulados	45,621.00	55,326.00	4,699.00	102,748.00
Ajustes al patrimonio	11,376.00	5,565.00	2,741.00	480.00
Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	808,691.00	905,362.00	942,774.00	880,541.00
Participaciones no controladoras	16,694.00	19,669.00	24,731.00	24,514.00
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>825,385.00</b>	<b>925,031.00</b>	<b>967,505.00</b>	<b>905,055.00</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>9,399,151.00</b>	<b>9,676,464.00</b>	<b>11,173,297.00</b>	<b>11,446,052.00</b>
Cuentas Contingentes Acreedoras	4,199,952.00	4,502,314.00	4,755,148.00	4,658,021.00

Anexo 9. Estado de Resultados banco Pichincha

**ESTADO DE RESULTADOS**

Cuenta	2018	2019	2020	2020
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>844,205.00</b>	<b>952,419.00</b>	<b>859,092.00</b>	<b>859,092.00</b>
Ingresos por intereses	844,205.00	952,419.00	859,092.00	859,092.00
<b>COSTOS OPERACIONALES</b>	<b>294,294.00</b>	<b>347,205.00</b>	<b>345,436.00</b>	<b>345,436.00</b>
Gastos por intereses	294,294.00	347,205.00	319,235.00	319,235.00
Siniestros y prestaciones Incurridas (neto)	-	-	26,201.00	26,201.00
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>549,911.00</b>	<b>605,214.00</b>	<b>513,656.00</b>	<b>513,656.00</b>
Provisión para créditos	186,202.00	269,231.00	284,955.00	284,955.00
<b>MARGEN BRUTO DESPUÉS DE PROVISIONES</b>	<b>363,709.00</b>	<b>335,983.00</b>	<b>228,701.00</b>	<b>228,701.00</b>
Ingresos (egresos) técnicos diversos (neto)	63,507.00	91,692.00	108,988.00	108,988.00
Resultado por operaciones financieras (ROF)	32,504.00	63,519.00	35,258.00	35,258.00
Gastos de administración	360,001.00	392,201.00	374,760.00	374,760.00
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>	<b>87,161.00</b>	<b>70,418.00</b>	<b>16,153.00</b>	<b>16,153.00</b>
Ingresos financieros	80,510.00	102,979.00	88,149.00	88,149.00
Gastos financieros	99,039.00	123,851.00	83,682.00	83,682.00
Otros Ingresos y gastos	6,072.00	30,406.00	10,089.00	10,089.00
Resultado antes de impuesto a las ganancias	74,704.00	79,952.00	21,775.00	21,775.00
Gasto por impuesto a las ganancias	22,021.00	23,074.00	317.00	317.00
Resultado neto de operaciones continuadas	52,683.00	56,878.00	22,092.00	22,092.00
<b>Resultado neto del ejercicio</b>	<b>52,683.00</b>	<b>56,878.00</b>	<b>22,092.00</b>	<b>22,092.00</b>
Propietarios de la controladora	51,013.00	55,326.00	22,735.00	22,735.00
Participaciones no controladoras	1,670.00	1,552.00	643.00	643.00
Básica por acción común en operaciones continuadas	0.04	0.04	0.03	0.03
Ganancia (pérdida) básica por acción común	0.04	0.04	0.03	0.03
Diluida por acción común en operaciones continuadas	-	-	0.03	0.03
Ganancia (pérdida) diluida por acción común	-	-	0.03	0.03

## Anexo 10. Ficha de análisis documental – Banco Pichincha

<b>FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL: INFORMACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS</b>				
<b>EMPRESA: BANCO PICHINCHA</b>				
Objetivo: Determinar los indicadores de rentabilidad				
<b>RATIO DE RENTABILIDAD</b>		Utilidad neta / Ingresos		
<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Utilidad Neta	52,683.00	56,878.00 -	22,092.00 -	22,092.00
Ingresos	844,205.00	952,419.00	859,092.00	859,092.00
<b>Ratio de Rentabilidad</b>	<b>6.24%</b>	<b>5.97%</b>	<b>-2.57%</b>	<b>-2.57%</b>
<b>ROA</b>		Utilidad Neta / Activo total		
<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Utilidad Neta	52,683.00	56,878.00 -	22,092.00 -	22,092.00
Total Activo	9,399,151.00	9,676,464.00	11,173,297.00	11,446,052.00
<b>ROA</b>	<b>0.56%</b>	<b>0.59%</b>	<b>-0.20%</b>	<b>-0.19%</b>
<b>ROE</b>		Utilidad Neta / Patrimonio		
<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Utilidad Neta	52,683.00	56,878.00 -	22,092.00 -	22,092.00
Patrimonio	825,385.00	925,031.00	967,505.00	905,055.00
<b>ROE</b>	<b>6.38%</b>	<b>6.15%</b>	<b>-2.28%</b>	<b>-2.44%</b>
<b>RATIO DE SOLVENCIA</b>		Total Activo / Total Pasivo		
<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Total Activo	9,399,151.00	9,676,464.00	11,173,297.00	11,446,052.00
Total Pasivo	8,573,766.00	8,751,433.00	10,205,792.00	10,540,997.00
<b>Ratio de solvencia</b>	<b>1.10</b>	<b>1.11</b>	<b>1.09</b>	<b>1.09</b>
<b>RATIO DE ENDEUDAMIENTO</b>		Total Pasivo / Patrimonio		
<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Total Pasivo	8,573,766.00	8,751,433.00	10,205,792.00	10,540,997.00
Patrimonio	9,399,151.00	9,676,464.00	11,173,297.00	11,446,052.00
<b>Ratio de endeudamiento</b>	<b>91.22%</b>	<b>90.44%</b>	<b>91.34%</b>	<b>92.09%</b>
<b>RESUMEN DE RATIOS BANCO PICHINCHA</b>				
<b>Ratios</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Ratio de Rentabilidad	6.24%	5.97%	-2.57%	-2.57%
ROA	0.56%	0.59%	-0.20%	-0.19%
ROE	6.38%	6.15%	-2.28%	-2.44%
Ratio de solvencia	1.10	1.11	1.09	1.09
Ratio de endeudamiento	91.22%	90.44%	91.34%	92.09%